

深圳市德明利技术股份有限公司

2025 年年度报告

2026 年 2 月 28 日

2025 年年度报告

第一节 重要提示、目录和释义

公司董事会及董事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

公司负责人李虎、主管会计工作负责人褚伟晋及会计机构负责人（会计主管人员）文灿丰声明：保证本年度报告中财务报告的真实、准确、完整。所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

本报告中涉及的未来发展计划等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，投资者及相关人士均应当对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异。

本公司敬请投资者认真阅读本报告，公司在本报告“第三节 管理层讨论与分析”之“十一、公司未来发展的展望”的部分，描述了公司未来经营可能面临的主要风险及应对措施，敬请广大投资者注意风险。

公司经本次董事会审议通过的利润分配预案为：以 226,845,658 为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 4 元（含税），送红股 0 股（含税），不以资本公积金转增股本。

目录

第一节 重要提示、目录和释义	2
第二节 公司简介和主要财务指标	14
一、公司信息	14
二、联系人和联系方式	14
三、信息披露及备置地点	14
四、注册变更情况	15
五、其他有关资料	15
六、主要会计数据和财务指标	15
七、境内外会计准则下会计数据差异	16
八、分季度主要财务指标	16
九、非经常性损益项目及金额	16
第三节 管理层讨论与分析	18
一、报告期内公司从事的主要业务	18
（一）主营业务	18
（二）主要产品	19
（三）经营模式	21
（四）经营情况分析	25
（五）业绩驱动因素	27
二、报告期内公司所处行业情况	27
三、核心竞争力分析	31
四、主营业务分析	33
五、非主营业务分析	39
六、资产及负债状况分析	39
七、投资状况分析	43
八、重大资产和股权出售	45

九、主要控股参股公司分析	45
十、公司控制的结构化主体情况	47
十一、公司未来发展的展望	47
（一）发展战略	47
（二）经营计划	47
（三）公司的风险因素和应对措施	49
十二、报告期内接待调研、沟通、采访等活动	53
十三、市值管理制度和估值提升计划的制定落实情况	54
十四、“质量回报双提升”行动方案贯彻落实情况	54
第四节 公司治理、环境和社会	55
一、公司治理的基本状况	55
二、公司相对于控股股东、实际控制人在保证公司资产、人员、财务、机构、业务等方面的独立情况	55
三、同业竞争情况	56
四、董事和高级管理人员情况	57
五、报告期内董事履行职责的情况	62
六、董事会下设专门委员会在报告期内的情况	64
七、审计委员会工作情况	66
八、公司员工情况	66
九、公司利润分配及资本公积金转增股本情况	67
十、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况	68
十一、报告期内的内部控制制度建设及实施情况	76
十二、公司报告期内对子公司的管理控制情况	76
十三、内部控制评价报告或内部控制审计报告	77
十四、上市公司治理专项行动自查问题整改情况	78
十五、环境信息披露情况	78
十六、社会责任情况	79

十七、巩固拓展脱贫攻坚成果、乡村振兴的情况	79
第五节 重要事项	80
一、承诺事项履行情况	80
二、控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金情况	90
三、违规对外担保情况	90
四、董事会对最近一期“非标准审计报告”相关情况的说明	90
五、董事会、独立董事（如有）对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明	90
六、与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的情况说明	90
七、与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明	90
八、聘任、解聘会计师事务所情况	90
九、年度报告披露后面临退市情况	91
十、破产重整相关事项	91
十一、重大诉讼、仲裁事项	91
十二、处罚及整改情况	91
十三、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况	91
十四、重大关联交易	91
十五、重大合同及其履行情况	95
十六、募集资金使用情况	102
十七、其他重大事项的说明	107
十八、公司子公司重大事项	115
第六节 股份变动及股东情况	116
一、股份变动情况	116
二、证券发行与上市情况	119
三、股东和实际控制人情况	120
四、股份回购在报告期的具体实施情况	124
五、优先股相关情况	124
第七节 债券相关情况	125

第八节 财务报告	126
一、审计报告	126
二、财务报表	128
三、公司基本情况	147
四、财务报表的编制基础	147
五、重要会计政策及会计估计	147
六、税项	162
七、合并财务报表项目注释	163
八、研发支出	213
九、合并范围的变更	214
十、在其他主体中的权益	217
十一、政府补助	222
十二、与金融工具相关的风险	223
十三、公允价值的披露	225
十四、关联方及关联交易	226
十五、股份支付	244
十六、承诺及或有事项	245
十七、资产负债表日后事项	246
十八、其他重要事项	246
十九、母公司财务报表主要项目注释	247

备查文件目录

一、载有公司法定代表人、主管会计工作负责人及会计机构负责人签名并盖章的会计报表；

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件；

三、报告期内公司公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

以上备查文件均完整备置于公司董事会办公室。

释义

释义项	指	释义内容
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所	指	深圳证券交易所
本公司、公司、上市公司、德明利	指	深圳市德明利技术股份有限公司
香港源德	指	源德(香港)有限公司
治洋存储	指	深圳市治洋存储有限公司
治洋香港	指	治洋存储(香港)有限公司
亚德电子	指	深圳市亚德信息技术有限公司(曾用名:深圳市宏沛函信息技术有限公司、珠海市宏沛函信息技术有限公司)
迅凯通	指	深圳市迅凯通电子有限公司
富洲冠、富洲承	指	深圳市富洲冠技术有限公司(曾用名:深圳市富洲承技术有限公司)
富洲冠香港子公司	指	香港富洲辰信息技术有限公司
华坤德凯	指	华坤德凯(深圳)电子有限公司
嘉敏利光电	指	深圳市嘉敏利光电有限公司(曾用名深圳市德明利光电有限公司)
福田分公司	指	深圳市德明利技术股份有限公司福田分公司(曾用名深圳市德明利技术股份有限公司大浪分公司)
成都分公司	指	深圳市德明利技术股份有限公司成都分公司
杭州分公司	指	深圳市德明利技术股份有限公司杭州分公司
北京分公司	指	深圳市德明利技术股份有限公司北京分公司
长沙分公司	指	深圳市德明利技术股份有限公司长沙分公司
光明分公司	指	深圳市德明利技术股份有限公司光明分公司
加拿大孙公司	指	TECHWINSEMI TECHNOLOGY (CA) LIMITED, 为香港源德全资子公司
新加坡孙公司	指	REALTECH PAN ASIA COMMERCIAL & TRADING PTE. LTD, 为香港源德全资子公司
联芸科技	指	联芸科技(杭州)股份有限公司
盈和致远	指	深圳市盈和致远科技有限公司
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
报告期	指	2025年1月1日至2025年12月31日
报告期末	指	2025年12月31日
元、万元	指	人民币元、人民币万元
控股股东	指	李虎
实际控制人	指	李虎、田华,二人系夫妻关系
中芯国际	指	中芯国际集成电路制造有限公司
长江存储	指	长江存储科技有限责任公司(YMTC),

		是一家专注于 3D NAND 闪存芯片设计、生产和销售的 IDM 存储器公司，为国产 NAND 存储芯片制造领域的代表。
长鑫存储	指	长鑫存储技术有限公司 (CXMT)，是一家专注于动态随机存取存储芯片 (DRAM) 的设计、研发、生产和销售的一体化存储器制造公司，是国产 DRAM 存储芯片制造领域的代表。
台湾联电	指	联华电子股份有限公司
股东会	指	深圳市德明利技术股份有限公司股东会
董事会	指	深圳市德明利技术股份有限公司董事会
监事会	指	深圳市德明利技术股份有限公司监事会
公司章程	指	深圳市德明利技术股份有限公司章程
A 股	指	在境内上市的人民币普通股
会计准则	指	《企业会计准则》
IC	指	Integrated Circuit 的缩写，即集成电路，是一种通过一定工艺把一个电路中所需的晶体管、二极管、电阻、电容和电感等元件及布线互连一起，制作在一小块或几小块半导体晶片或介质基片上，然后封装在一个管壳内，成为具有所需电路功能的微型电子器件或部件；当今半导体工业大多数应用的是基于硅的集成电路。
固件	指	Firmware，一般存储于设备中的电可擦除只读存储器 EEPROM 中或 FLASH 芯片中，一般可由用户通过特定的刷新程序进行升级的程序，负责控制和协调集成电路中的功能。
量产工具	指	PRODUCTION TOOL，简称是 PDT，向存储器中写入相应数据的软件工具，使存储器的容量大小、芯片数据、坏块地址等数据信息得以识别，成为可正常使用存储的产品。
SMT	指	表面贴装技术，Surface Mount Technology 的缩写，是一种将表面贴装元件直接焊接到印刷电路板表面的电子组装技术，具有小型化、高密度、高可靠性及适合自动化生产的特点，广泛应用于消费电子、通信设备、汽车电子等领域。
IP	指	Intellectual Property 的缩写，指已验证的、可重复利用的、具有某种确定功能的集成电路模块。
USB	指	Universal Serial BUS，通用串行总线；一种总线标准，广泛应用于计算机与移动存储设备等外部设备之间的接口技术。
存储盘	指	即 U 盘，是一个 USB 接口的无需物理驱动器的微型大容量移动存储产品，采用 NAND 闪存作为存储介质，可以通过 USB 接口与电子设备连接，

		实现即插即用。
存储卡	指	是一种利用 NAND 闪存技术存储数据的存储器，其尺寸小巧，外形多为卡片形式，具体产品形态包括 SD 卡、Micro SD 卡、NM 卡等。
存储器	指	具备存储功能的半导体元器件，作为基本元器件，广泛应用于各类电子产品中，发挥着程序或数据存储功能。闪存(Flash)、随机存储器(RAM)、只读存储器(ROM)等为常见的存储器。
闪存	指	Flash Memory，全称为快闪存储芯片，是一种非易失性(即断电后存储信息不会丢失)半导体存储芯片，具备反复读取、擦除、写入的技术属性，属于存储器中的大类产品；相对于硬盘等机械磁盘，具备读取速度快、功耗低、抗震性强、体积小的应用优势；相对于随机存储器，具备断电存储的应用优势；目前闪存广泛应用于手持移动终端、消费类电子产品、个人电脑及其周边、通信设备、医疗设备、办公设备、汽车电子及工业控制设备等领域。
NAND Flash	指	数据型闪存芯片，主要非易失闪存技术之一。
3D NAND	指	是一种新兴的闪存类型，通过把存储单元堆叠在一起来解决 2D 或者平面 NAND 闪存带来的限制。
TLC	指	三层单元闪存，目前主流 NAND 闪存技术 Triple Level Cell 的缩写，每个存储单元存储 3 位数据，平衡了容量、成本与性能，应用广泛。
QLC	指	四层单元闪存，NAND 闪存技术 Quad-level Cell 的缩写，每个存储单元可存储 4 位数据，具有更高的存储密度和更低的成本。
HBM	指	高带宽存储器，High Bandwidth Memory 的缩写，是一种基于 3D 堆叠的 DRAM 技术，通过硅穿孔连接多层芯片，实现超高带宽和低功耗，主要用于 AI 加速、数据中心等高性能计算场景。
HBF	指	高带宽闪存，High Bandwidth Flash 的缩写，是闪迪公司研发的新一代存储技术，专为人工智能(AI)领域设计，通过垂直堆叠多层存储芯片并采用硅通孔连接，实现传统闪存无法比拟的超高带宽与大容量存储能力。
SATA	指	Serial Advanced Technology Attachment 的简称，中文名为串行 ATA，是由 Intel、IBM、Dell、APT、Maxtor 和 Seagate 公司共同提出的硬盘接口规范。
PCIe	指	Peripheral Component Interconnect Express 的简称，是计算机总线的一个重要分支，它沿用既有的 PCI 编程概念及信号标准，并且构建了更加高

		速的串行通信系统标准。
M. 2	指	一种微型化接口标准，用于连接固态硬盘，支持 SATA/PCIe/NVMe 协议，通过不同键位实现硬件兼容，广泛应用于笔记本、主板扩展等场景。
U. 2	指	一种企业级存储接口标准，兼容 SAS/PCIe 协议，采用 2.5 英寸物理规格，支持热插拔和高速数据传输，主要用于服务器、存储阵列等需要高可靠性与扩展性的专业设备。
NVMe	指	Non-Volatile Memory Express 的缩写，是一种专为闪存设计的存储协议，通过 PCIe 总线实现低延迟、高并发，广泛应用于高性能计算和消费级设备。
eMMC	指	Embedded Multi Media Card 的缩写，一种内嵌式存储器标准，主要针对手机产品；eMMC 的主要优势是集成了一个控制器，提供标准接口并管理闪存，使手机设计者免受闪存不断升级的影响，专注于产品其他部分的开发，缩短产品开发周期。
UFS	指	Universal Flash Storage 的缩写，是一种设计用于数字相机、智能手机等消费电子产品使用的闪存存储规范。UFS 相较 eMMC 最大的不同是并行信号改为了更加先进的串行信号，从而可以迅速提高频率；同时半双工改为全双工；UFS 基于小型电脑系统接口结构模型以及支持 SCSI 标记指令序列。
SSD	指	Solid State Disk 的缩写，即固态硬盘（区别于机械磁盘），用固态电子存储芯片阵列而制成的硬盘，一般包括控制单元和存储单元（Flash 或 DRAM），存储单元负责存储数据，控制单元承担数据的读取、写入。
PSSD	指	移动固态硬盘，主要指采用 USB 或 IEEE1394 接口，可以随时插上或拔下，小巧而便于携带的硬盘存储器，可以较高的速度与系统进行数据传输。
USSD	指	是一种融合固态硬盘（SSD）性能与 U 盘便携性的存储设备，通过集成 USB Type-A 和 USB Type-C 双接口，实现跨设备兼容性，直接连接手机、平板等设备，支持高速数据传输与多场景应用。
SD 卡	指	Secure Digital Memory Card 的缩写，中文称为安全数码卡，一种基于 NAND Flash 的存储设备，广泛应用于数码相机等便携式装置，其中，Micro SD 卡是 SD 类型中尺寸最小的一种 SD 卡。
CF 卡	指	Compact Flash Card 的缩写，是一种用于便携式电子设备的数据存储设备。

NM 卡	指	Nano Memory Card 的缩写，是华为自创的一种超微型存储卡，与 Micro SD 存储卡相比，体积减小 45%，和 Nano SIM 卡的规格几乎完全相同。
LPDDR	指	低功耗双倍数据率同步动态随机存取存储器，Low Power Double Data Rate SDRAM 的缩写，是一种低功耗移动内存标准，能够支持智能终端的长时间续航与 AI 负载，广泛应用于各类移动终端。
LPCAMM2	指	第二代低功耗压缩附加内存模块，Low Power Compression Attached Memory Module 2 的缩写，由 JEDEC 组织制定的新一代内存标准，结合了 LPDDR 的高效特性与模块化设计的灵活性，实现模块化可升级设计，优化空间效率与散热，专为笔记本电脑和紧凑型设备设计。
CAMM2	指	第二代压缩附加内存模块，Compression Attached Memory Module 2 的缩写，是 JEDEC 的新一代内存标准，通过压缩连接器与主板连接，实现更薄、更快、更高容量的内存方案，适用于笔记本电脑、移动工作站等设备。
SODIMM	指	小尺寸双列直插式内存模块，Small Outline DIMM 的缩写，尺寸约为标准 DIMM 的一半，专为笔记本电脑、嵌入式系统等设计。
UDIMM	指	无缓冲双列直插内存模块，Unbuffered DIMM 的缩写，无寄存器或缓冲器。成本低、延迟小，常见的桌面级内存类型，适用于个人电脑、入门级服务器等场景。
RDIMM	指	带寄存器的双列直插式内存模块，Registered DIMM 的缩写，通过寄存器缓冲地址和控制信号，支持更大内存容量和多通道配置，主要应用于服务器、工作站等对可靠性要求高的场景。
CSODIMM	指	带时钟的小型双列直插内存模组，Clocked Small Outline DIMM 的缩写，在标准 SODIMM 基础上增加时钟驱动器，用于优化高频信号完整性，支持更高的内存频率。
CUDIMM	指	带时钟的无缓冲双列直插内存模组，Clocked Unbuffered DIMM 的缩写。通过集成时钟驱动器增强信号稳定性，突破传统内存的频率瓶颈。
晶圆	指	经过特定工艺加工，具备特定电路功能的硅半导体集成电路圆片，经切割、封装等工艺后可制作成 IC 成品。
存储颗粒	指	指经过切割、萃取后的单颗存储芯片。
存储当量	指	总体的存储容量。

流片	指	集成电路设计完成后，将电路图转化为芯片的试生产或生产过程。
封装	指	芯片安装、固定、密封的工艺过程发挥着实现芯片电路管脚与外部电路的连接，并防止外界杂质腐蚀芯片电路的作用。
存储原厂	指	三星电子 (SAMSUNG)、海力士 (SK Hynix)、美光 (Micron)、西部数据/闪迪 (SanDisk) 和铠侠 (KIOXIA) 以及长江存储 (YMTC) 等存储芯片生产原厂。
5G	指	5th-Generation，即第五代移动电话行动通信标准。
CFM	指	China Flash Market 的缩写 (中国闪存市场)，是国内权威的存储市场资讯平台，专业提供闪存行业产品价格、信息咨询、产品顾问、产业分析等商业资讯。
DeepSeek	指	深度求索通用人工智能大模型，由杭州深度求索公司开发的 AGI 模型，支持自然语言处理、代码生成、跨模态推理等任务。核心优势包括混合专家架构、低训练成本及多场景应用。

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司信息

股票简称	德明利	股票代码	001309
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	深圳市德明利技术股份有限公司		
公司的中文简称	德明利		
公司的外文名称（如有）	Shenzhen Techwinsemi Technology Co., Ltd.		
公司的外文名称缩写（如有）	TWSC		
公司的法定代表人	李虎		
注册地址	深圳市福田区梅林街道梅都社区中康路 136 号深圳新一代产业园 1 栋 2301、2401、2501		
注册地址的邮政编码	518000		
公司注册地址历史变更情况	1、2020 年 5 月 29 日，由“深圳市龙华区民治街道新牛社区布龙路 1010 号智慧谷创新园 701、707”变更为“深圳市福田区梅林街道梅都社区中康路 136 号深圳新一代产业园 1 栋 A 座 2501、2401” 2、2022 年 9 月 22 日，由“深圳市福田区梅林街道梅都社区中康路 136 号深圳新一代产业园 1 栋 A 座 2501、2401”变更为现地址		
办公地址	深圳市福田区梅林街道梅都社区中康路 136 号深圳新一代产业园 1 栋 2401		
办公地址的邮政编码	518049		
公司网址	http://www.twsc.com.cn		
电子信箱	dml.bod@twsc.com.cn		

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	于海燕	李格格
联系地址	深圳市福田区梅林街道梅都社区中康路 136 号深圳新一代产业园 1 栋 2401	深圳市福田区梅林街道梅都社区中康路 136 号深圳新一代产业园 1 栋 2401
电话	0755-23579117	0755-23579117
传真	无	无
电子信箱	dml.bod@twsc.com.cn	dml.bod@twsc.com.cn

三、信息披露及备置地点

公司披露年度报告的证券交易所网站	深圳证券交易所（ http://www.szse.cn ）
公司披露年度报告的媒体名称及网址	《中国证券报》《上海证券报》《证券日报》《证券时报》《经济参考报》及巨潮资讯网 http://www.cninfo.com.cn
公司年度报告备置地点	公司董事会办公室

四、注册变更情况

统一社会信用代码	914403006820084202
----------	--------------------

五、其他有关资料

公司聘请的会计师事务所

会计师事务所名称	大信会计师事务所（特殊普通合伙）
会计师事务所办公地址	北京市海淀区知春路1号22层2206
签字会计师姓名	刘娇娜、罗学进

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的保荐机构

适用 不适用

保荐机构名称	保荐机构办公地址	保荐代表人姓名	持续督导期间
华泰联合证券有限责任公司	深圳市福田区莲花街道益田路5999号基金大厦27、28层	武祎玮、滕强	2023年7月28日至2026年12月31日

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的财务顾问

适用 不适用

六、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

	2025 年	2024 年	本年比上年增减	2023 年
营业收入（元）	10,789,100,246.68	4,772,546,275.05	126.07%	1,775,912,799.26
归属于上市公司股东的净利润（元）	688,329,031.23	350,553,740.48	96.35%	24,998,465.34
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	668,252,027.89	302,698,112.09	120.77%	14,936,707.92
经营活动产生的现金流量净额（元）	-2,240,893,168.11	-1,263,366,719.31	-77.37%	-1,015,413,532.56
基本每股收益（元/股）	3.08	1.70	81.18%	0.12
稀释每股收益（元/股）	3.03	1.69	79.29%	0.12
加权平均净资产收益率	24.21%	26.83%	-2.62%	2.26%
	2025 年末	2024 年末	本年末比上年末增减	2023 年末
总资产（元）	10,850,236,045.46	6,568,159,107.56	65.19%	3,288,196,110.77
归属于上市公司股东的净资产（元）	3,269,412,791.23	2,480,378,428.99	31.81%	1,122,034,573.15

注：2023 年、2024 年基本每股收益、稀释每股收益已按照除权后的股本重新计算。

公司最近三个会计年度扣除非经常性损益前后净利润孰低者均为负值，且最近一年审计报告显示公司持续经营能力存在不确定性

是 否

公司报告期内经审计利润总额、净利润、扣除非经常性损益后的净利润三者孰低为负值

是 否

七、境内外会计准则下会计数据差异

1、同时按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用 不适用

公司报告期不存在按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

2、同时按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用 不适用

公司报告期不存在按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

八、分季度主要财务指标

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	1,252,045,531.07	2,856,991,056.21	2,550,073,103.46	4,129,990,555.94
归属于上市公司股东的净利润	-69,087,664.28	-48,857,962.68	90,869,116.27	715,405,541.92
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-74,958,564.66	-47,396,681.88	71,873,673.62	718,733,600.81
经营活动产生的现金流量净额	-497,231,240.59	-92,812,202.70	-904,523,497.57	-746,326,227.25

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

是 否

九、非经常性损益项目及金额

适用 不适用

单位：元

项目	2025 年金额	2024 年金额	2023 年金额	说明
非流动性资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	-247,503.71	15,514,119.71	-1,731,676.00	
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按	19,110,740.67	17,136,315.61	11,778,303.19	

照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外)				
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	2,961,701.85	20,139,572.58		
委托他人投资或管理资产的损益	1,602,737.92	0.00	1,903,734.48	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,135,062.40	-34,532.24	-113,000.00	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	1,307,968.67			
减：所得税影响额	3,523,579.66	4,890,113.03	1,775,604.25	
少数股东权益影响额（税后）		9,734.24		
合计	20,077,003.34	47,855,628.39	10,061,757.42	--

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

适用 不适用

本公司 2025 年度其他符合非经常性损益定义的损益项目系转让联营企业股权产生的投资收益。

将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益项目的情况说明

适用 不适用

公司不存在将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目的情形。

第三节 管理层讨论与分析

一、报告期内公司从事的主要业务

(一) 主营业务

公司是一家专业存储控制芯片及解决方案提供商，核心能力源于自主可控的存储主控芯片与固件方案研发，及其产业化应用的长期深耕。公司经过多年积累，构建了“硬科技+软服务”的双轮支撑体系，掌握了自主可控的主控芯片研发核心技术，同步形成固件解决方案及量产优化工具核心技术，夯实解决方案的技术根基。在此基础上，公司持续深化“从底层技术到终端场景”的全链路布局，推动业务模式从单纯产品销售逐步向场景化、定制化解决方案转型升级，使存储模组成为解决方案落地的重要载体，为客户提供一站式、全链路存储解决方案服务。

公司产品线涵盖固态硬盘类、嵌入式存储类、内存条类及移动存储类四大系列，已广泛应用于数据中心、手机、车载电子、PC、平板、安防监控等多元应用场景。同时，公司以客户场景为中心，结合系统设计硬件工程、创新优化固件算法、深度挖掘介质应用等方式，实现晶圆颗粒与特定应用场景的敏捷适配，保障数据存储的稳定性、安全性和兼容性，在满足产品性能、可靠性、QoS 等指标的基础上，持续提供增值特性服务，持续为全球 100 多个国家和地区的客户定制化、高品质、高性能的存储产品和解决方案。

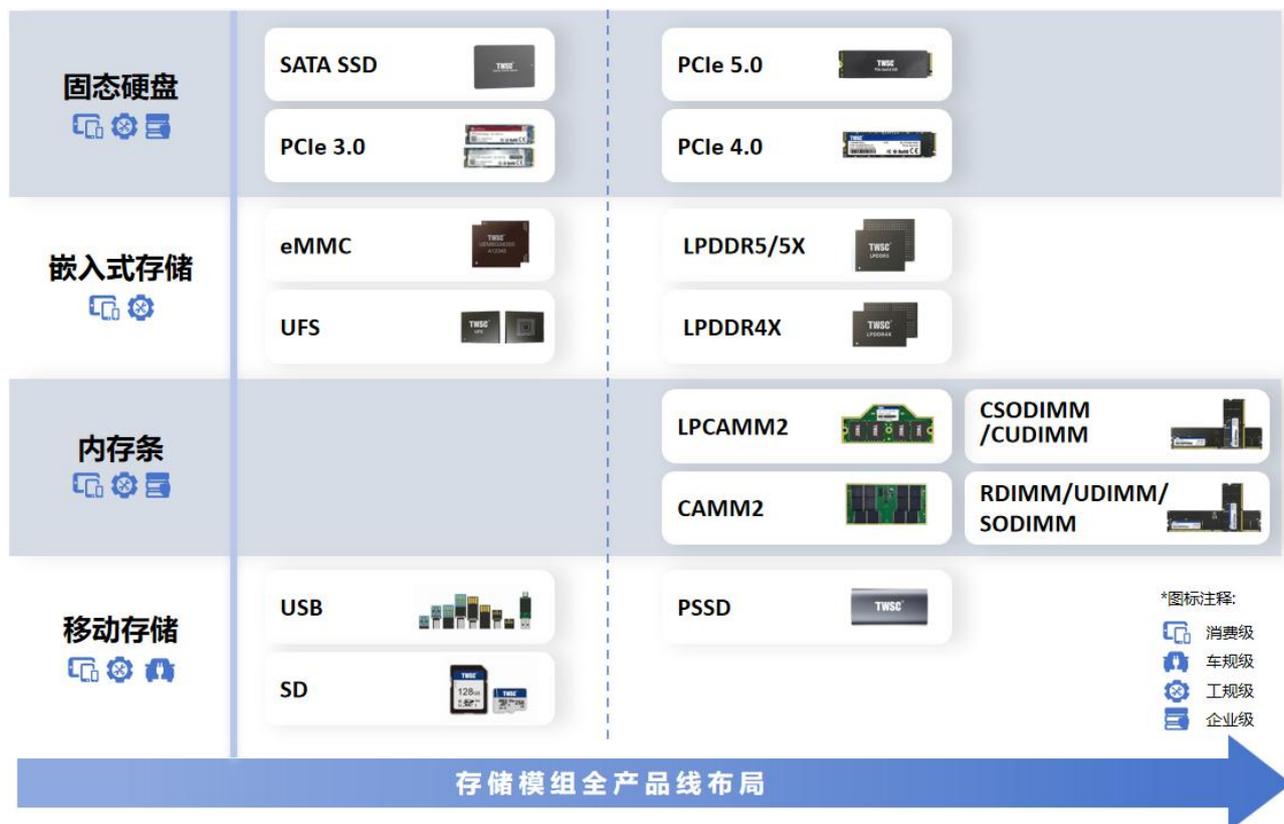


(二) 主要产品

公司的存储业务均系基于存储技术的研发与应用，以闪存主控芯片的设计、研发为差异化核心竞争力，结合固件方案及量产工具开发、存储模组测试和供应链管理等形成完善的存储解决方案，最终通过存储模组产品形式实现销售。

在“聚焦存储”战略指导下，公司不断完善存储产品矩阵，拓展产品应用领域与应用场景，目前已经形成了包括固态硬盘、嵌入式存储、内存条和移动存储在内多条存储产品线。在消费级市场，公司通过自研主控、自建测试与生产线，形成具备市场竞争力的固态硬盘、嵌入式存储、内存条、移动存储等存储产品；在数据中心、信创金融、工控安防等应用领域，公司聚焦场景需求，灵活、高效调整主控与固件方案，为客户提供高品质、定制化的存储解决方案。

公司持续推动研发创新，产品矩阵快速拓展，具体情况如下：



1. 固态硬盘

固态硬盘使用固态存储芯片阵列制成，它的出现满足了大容量存储应用场景需求，被广泛应用于 PC、数据中心、人工智能、工控、安防、网络终端、医疗、航天、军工等诸多领域。公司目前拥有 2.5 寸、M.2、U.2、E3.S 等多种形态的 SSD 系列产品，接口上支持 SATA 和 PCIe 协议。产品采用原厂提供的优质 NAND Flash 资源，结合定制化高性能主控和自主固件，在保证兼容性和稳定性的同时，也可实现各类客制化需求。

固态硬盘能够显著提升台式机、笔记本等个人和商用电脑的性能，在数据中心和企业级应用领域更能展现其强大性能。AI 浪潮下，公司正加快向大容量、高性能固态硬盘产品拓展，重点聚焦于 QLC NAND 的企业级应用方向、同时积极拓展固态硬盘在工控、安防等领域应用。公司前瞻性地布局 QLC NAND 相关关键技术，包括针对 QLC NAND 介质特性开发的新一代纠错算法、介质数字信号处理算法、数据压缩技术、低功耗设计等，且公司新一代主控均高效支持 QLC NAND，实现 QLC 产品在性能、耐用性上有效提升。目前，公司已经具备了成熟的 QLC NAND 商业应用能力，并已经实现量产销售。

针对台式机、笔记本等个人和商用电脑市场，公司积极拓展 OEM 客户渠道，目前已成功进入多家知名厂商供应链，部分客户已经实现批量出货，后续将持续深化与主流 PC 厂商的协同，推动多个存储产品在消费级及商用 PC 客户端的协同销售。企业级 SSD 方面，公司依托优秀的企业级研发和测试团队，通过完善的硬件工程设计、创新的固件算法优化、

深度的介质应用挖掘等方式，在满足产品性能、可靠性、QoS 等指标的同时，持续为客户提供增值特性服务。

报告期内，公司一方面积极挖掘云服务厂商客户的差异化需求，在存储技术应用上深度合作，推出定制化存储解决方案，推动销售规模快速增长，另一方面针对更广泛的 AI 服务器和数据中心存储增长需求，公司基于自研固件与方案设计，推出了自有品牌企业级存储系列产品，满足企业级存储客户群体的应用部署需求。此外，面对国产化趋势，公司发挥技术优势，已经推出了固态硬盘的国产化方案，覆盖数据中心、信创金融、工控安防、消费电子等领域，未来将持续加快国产化平台认证导入进程，助力 SSD 国产化进程。

面对智能制造、智慧交通、能源电力、网络通信等战略领域的高价值工控应用场景，公司聚焦工业存储的严苛要求，推出定制化行业解决方案。该方案以“主控芯片+固件算法+定制服务”的全栈技术架构为核心，在具备宽温、抗硫化、防尘、抗冲击、抗压等核心可靠性指标的基础上，针对细分场景需求提供差异化技术支持：例如为边缘计算设备定制低延迟、高耐久的存储方案，确保数据实时处理的响应速度与长期擦写寿命；为 5G 基站、电力监控设备开发抗电磁干扰、长寿命的存储方案，保障复杂电磁环境下的稳定运行。通过深度理解工业客户在可靠性、稳定性与定制化方面的核心诉求，公司构建了从单一硬件到系统级的全链条解决方案能力，形成技术壁垒鲜明的市场竞争力。

报告期内，搭载公司自研 SATA SSD 主控芯片的固态硬盘模组产品已经完成了客户导入工作，并实现批量销售，覆盖工业控制、金融设备终端等各类下游应用领域。在相关应用领域的固态硬盘产品矩阵构建上，公司形成了覆盖 SATA III、PCIe 等主流接口，以及 2.5 寸、mSATA、M.2 等多元形态的全场景产品布局，可适配工控机、服务器、嵌入式设备等多样化硬件平台，实现从 8GB 到 8TB 的全容量段覆盖，满足不同工业场景的存储容量需求。

2. 嵌入式存储

嵌入式存储广泛应用于智能终端，如智能手机、平板、智能电视、机顶盒等。近年来，随着智能网联汽车、人工智能与边缘计算的快速发展，其应用场景已延伸至自动驾驶辅助系统（ADAS）、AI 学习机、智能车载娱乐系统（IVI）、行车记录仪、AR/VR 设备及各类 AI 终端，成为支撑智能化演进的关键基础设施。

嵌入式存储领域对成本效益、供应稳定、产品全生命周期服务有着较高的要求。公司紧密围绕智能终端与新兴应用布局，持续加强研发与业务团队建设，积极拓展消费电子与工控市场。为全面覆盖不同市场的需求，公司构建了完整的嵌入式存储产品矩阵，开发了具备高耐久、宽温域等特性的相关产品，可应用于工业控制、安防监控等场景。公司基于 eMMC、UFS、LPDDR 等主流协议，通过灵活的闪存与主控方案组合以及内存方案组合，在性能与成本之间取得最佳平衡，并依托完善的供应链管理体系，在保障稳定供应的同时，为客户提供贯穿产品全生命周期的可靠服务。

在工控安防等应用场景存储领域，公司产品矩阵已经涵盖 eMMC、UFS、LPDDR 等核心品类，针对工业应用的严苛环境特性，同样完成了宽温域适应性、抗硫化设计、定制化固件优化等关键技术升级，确保在电力设施、网络安全设备、数据通信设备等高可靠性要求场景下实现 7×24 小时稳定运行。产品设计充分考虑工业应用的复杂性，通过优化存储颗粒控制算法与硬件电路布局，有效提升数据读写的一致性与抗干扰能力，满足工业终端设备在高温、高湿、强振动等极端条件下的长期可靠存储需求。

针对高速、大容量的应用，特别是端侧 AI 应用场景，公司推出了多款 LPDDR、UFS、eMMC 产品并不断优化创新。公司 LPDDR 产品线已经覆盖了 LPDDR4X、LPDDR5/5X 系列规格。报告期内，公司 LPDDR4X、LPDDR5/5X 产品已经实现量产出货，能够满足 AI 终端的高速存储需求。报告期内，公司还推出了小尺寸 eMMC、UFS 产品，更好地适配智能穿戴终端使用场景的小型化、低功耗要求。未来公司将加快相关产品研发工作。此外，公司 eMMC 存储产品也已完成和紫光展锐、瑞芯微等国产 SoC 平台深度适配，并在 5G 智能终端、物联网领域应用中取得重大的市场拓展。

在技术演进方面，公司围绕 QLC 在 AI 终端时代的应用，积极推动嵌入式存储产品 QLC 颗粒搭载。报告期内，公司推出了 QLC eMMC 方案，容量覆盖 128GB 至 512GB，支持包括 LDPC 在内的多项技术，以兼顾成本、容量与可靠性需求。此外，公司已规划 QLC UFS 方案，容量范围覆盖 128GB 至 1TB，以应对未来更高性能与更大容量的应用趋势。

3. 内存条

内存条广泛应用于个人电脑、服务器、工作站、商用终端等设备，随着人工智能、云计算和大数据技术的快速发展，

个人电脑、数据中心和云服务器对高速、大容量内存的需求日益增长。

公司已经组建了内存条产品线相关团队，主要类型分为 LPCAMM2、CAMM2、RDIMM、SODIMM 和 UDIMM 等。为快速实现高质量产品的批量交付，公司内存业务与研发团队在高效完成产品设计与方案开发的同时，着手研发并部署了内存产品测试设备，保障产品可靠性与兼容性，依托现有客户资源实现市场快速突破。

针对 AI 应用与工控场景，研发团队不仅在硬件设计上改进散热设计、添加电源管理系统，快速跟进新型外型尺寸与接口，更新增温度管理、自适应电压调节、动态频率调整等功能。公司内存产品线已经依托自研的内存测试算法和内存硬件布局，构建了一个从预防到检测的完整闭环，有效保证产品的功能完整性和性能一致性，保障在重载、不间断业务场景下的稳定运行。未来，公司将持续拓展 LPCAMM2 等新品，强化存储性能与服务质量（QoS）保障。

报告期内，公司消费级内存已经开始量产出货，加快行业客户、品牌终端客户产品送样与验证工作。公司内存条已成功进入多家知名厂商供应链，部分客户已经实现批量出货，后续将持续深化与主流 PC 厂商的协同，推动多个存储产品在消费级及商用 PC 客户端的协同销售。报告期内，公司推出了 DDR5 RDIMM 产品，频率 5600 - 6400 MT/s，容量 32GB-96GB，覆盖主流企业级服务器与工业应用需求。

4. 移动存储

移动存储作为传统存储类型，因其技术成熟且具有低功耗、低成本等特点，在数据备份、文件传输、移动终端等场景大量应用。而随着存储原厂晶圆制造技术快速迭代，存储密度不断提高，移动存储也迎来更多应用场景落地机会，特别是在视频监控、工业控制等不断增长的细分领域。为针对不间断录制环境下高写入数据量存储需求，公司新一代 SD 卡主控芯片采用创新架构设计，支持 144/176 层乃至更高层的 3D TLC/QLC NAND，支持 4K LDPC 技术与 ONFI 4.0 协议，通过优化的固件方案与智能算法，实现写放大降低和动态磨损平衡，提升产品兼容性与耐久性，该芯片采用低功耗设计，支持生产环境下的预测性维护与能耗管理，全面满足工业存储的可靠性与能效要求。

1) 存储卡模组

存储卡是一种利用闪存技术存储数据信息的存储器，其尺寸小巧，外形多为卡片形式，主要应用于手机、GPS 设备、数码相机、无人机、安防摄像头、智能音箱、电子游戏机等消费电子产品中作为存储介质。此外，公司进一步开发了具备宽温和高耐久特性的存储卡产品，可适用于车载监控、行车记录仪、中控导航、灾备盒、部标机等对产品稳定性要求较高的复杂环境。

公司存储解决方案广泛支持长江存储、三星电子、海力士、美光等各家存储原厂的相关存储晶圆产品，并高效实现对 NAND Flash 存储颗粒的数据管理和应用性能提升，进一步扩展存储卡模组产品的兼容性、提高存储卡的读写速度、稳定性以及降低整机产品功耗等。搭载公司新一代自研 SD6.0 存储卡主控芯片的存储模组已经完成产品开发，并实现批量出货。

报告期内，公司积极丰富存储卡下游应用领域，加快拓展下游客户类型，加快移动存储产品在车载电子、行车记录仪、工控设备等领域拓展，实现了规模销售。

2) 存储盘模组

存储盘（U 盘）是一种通过 USB 接口进行数据传输，利用 NAND Flash 存储芯片进行存储的可移动数据存储装置，目前已经成为人们日常生活中最常用的移动存储介质之一。公司存储盘模组产品方案具有较好的性能和成本优势以及广泛地支持三星电子、铠侠、西部数据/闪迪、海力士、长江存储等各家存储原厂的相关存储晶圆产品。

（三）经营模式

1. 盈利模式

公司主要基于自身技术积累与介质研究，在充分了解客户需求后，结合主控设计、硬件设计、固件开发、算法优化、供应链管理等形式形成完善的存储解决方案，根据方案需要采购存储晶圆，搭配自研主控、外采主控、PCB 板等材料或器件，通过封装、贴片、测试等工序后，形成闪存、内存存储模组，再将存储模组销售给下游渠道商、品牌商、行业客户、其

他终端客户或消费者赚取利润。

在存储模组中，存储晶圆的成本占比较高，存储晶圆的利用率水平对企业经营效益影响较大，而晶圆利用率水平的高低对与其匹配的闪存主控技术和固件方案提出了较高的要求。公司系中国大陆在存储领域同时掌握持续、稳定的存储晶圆采购资源和闪存主控芯片设计及芯片固件开发技术能力的少数存储模组公司之一。



2. 研发模式

产品设计与研发环节属于公司经营的核心流程，公司已形成规范化的研发流程和质量控制体系，并根据实际执行情况不断地完善和更新，全面覆盖产品项目可行性研究、立项评审、项目实施、产品开发、测试验证到工程验证和质量验证以及量产等阶段，确保产品开发的全过程得到有效地监控并达到预期目标。

1) 芯片研发流程

公司始终以研发创新作为驱动企业发展的核心经营战略，自设立以来，持续将技术提升作为提高市场竞争力的重要因素，紧跟市场行业发展趋势，不断研发新技术、设计新产品。对于存储主控芯片研发，公司持续投入资源推进研发工作。研发根据存储介质的演进及未来发展趋势评估，以更高性能、更低功耗、更先进的工艺制程以及更优越的兼容性和性价比作为芯片设计与研发目标，遵循行业的更新规律，以摩尔定律周期和行业发展趋势为基础，不断进行芯片产品迭代。公司还基于下游客户的差异化应用场景与个性化功能诉求，针对性开展定制开发工作，确保芯片产品能够精准匹配客户的实际应用需求，形成自主可控的全栈存储解决方案。公司芯片研发的具体过程包括项目启动阶段、项目计划阶段、项目实施阶段、芯片原型验证阶段、芯片中后端设计阶段、芯片投片加工阶段、芯片回片验证阶段、芯片 NPI 工程导入阶段，经过上述过程后，由市场部、研发部组织量产评审会议，评估芯片产品竞争力、制造成本、经济效益、Fab 厂和封测厂产能，并确认产品量产计划。量产评审通过后，芯片开始批量生产。

2) 存储解决方案开发过程

公司存储解决方案是以存储晶圆资源的特性为基础，适配闪存主控芯片等核心器件，结合电路与结构设计形成产品，并包括固件方案和量产工具等构成盘片系统解决方案。

公司存储解决方案开发的具体过程包括市场需求调研、资源整理与方案目标设立、方案开发、方案测试、方案试样、生产监测、导入量产。公司在存储模组方案的研发过程中，根据客户需求首先制定所需存储产品各项参数，结合公司可获得的存储晶圆资源型号和数量情况，通过技术可行性分析确定开发路线，闪存模组产品还将综合考虑拟适配的闪存主控芯片技术特点；继而开展硬件架构设计、固件算法开发，同步建立供应链管理体系、测试验证体系；随后通过小批量试产进行工艺验证与参数校准，并视需要开发特定量产工具；最终完成量产导入并持续优化生产流程，确保产品在性能、成本及可靠性之间达到最优平衡。整个开发周期嵌入动态监测机制，通过实时数据反馈持续迭代优化，确保方案始终符合市场需求与技术发展趋势。

3. 采购模式

公司采购的产品或服务主要包括存储晶圆产品、自研闪存主控芯片代工服务或闪存主控芯片产品采购、存储晶圆和存储模组封装、测试服务等。公司建立了较为严格的采购管理制度，确保对供应商管理有效性，具体各类产品或服务的采购情况如下：

1) 存储晶圆采购

全球存储晶圆主要由三星电子（SAMSUNG）、海力士（SK Hynix）、美光（Micron）、西部数据/闪迪（SanDisk）和铠侠（KIOXIA）、长江存储、长鑫存储等存储原厂供应，根据 CFM 统计数据，上述传统存储原厂的供应规模占全球存储晶圆市场份额较高，形成寡头垄断市场，因此，公司主要从存储原厂直接采购或从其代理经销商渠道采购存储晶圆。

2) 闪存主控芯片采购

公司存储模组使用的闪存主控芯片包括自研主控芯片代工生产和外部采购闪存主控芯片两类。在某些特定领域，公司外购闪存主控芯片为自研闪存主控芯片的有效补充。报告期内，公司持续开展以闪存主控芯片为核心的闪存控制管理技术的研发，根据 NAND Flash 存储晶圆的技术架构和产品特点进行专业化的闪存主控芯片匹配，并形成系统配套的固件方案。

3) 委托加工采购

公司存储模组产品部分工序通过委托加工方式生产，主要包括部分存储晶圆测试工序、晶圆颗粒封装测试工序、存储模组封装测试工序、少部分模组产品贴片集成和产品测试工序。具体产品与委托加工工序的对应关系见生产模式。

4. 生产模式

公司主控芯片主要采用委外代工模式进行生产，内部重点关注主控芯片设计能力的提升。公司存储模组产品自有产线主要集中于保障产品品质与可靠性的测试环节，根据实际客户订单情况，委托外部封装测试企业代工制造，并结合完善的质量管控体系与各类高规格实验室支持，实现产品的全周期质量管理。



公司当前主要生产产品的生产模式如下：

1) 存储晶圆测试工序

在存储原厂生产晶圆（Wafer）的过程中，一方面由于晶圆生产工艺特点，另一方面由于新工艺制程或产品型号在投产早期生产尚不稳定，导致晶圆中不同区域的存储颗粒品质存在差异。为了达到经济效益最大化，存储原厂对于不同品质的存储颗粒存在分类销售的情况。

为保证产品质量与经济效益，公司在存储模组生产前，需要对部分购买的晶圆进行拣选（下 DIE），并对其中的低品级存储颗粒进行测试分类（测 DIE）。在完成存储晶圆测试工序后，可初步确定存储晶圆的容量品质以及物理特性，并纳入晶圆半成品库管理，最终用于不同产品的生产。公司智能制造（福田）存储产品产业基地已经建立了 DIE 芯片测试线，存储晶圆拣选、测试工序主要由自有产线完成，仅部分小批量存储晶圆测试进行委托加工。

2) 封装测试（包括晶圆颗粒封装测试和存储模组封装测试）工序

公司产品中涉及的封装测试主要为委托专业的封装测试厂商生产，根据不同产品的生产流程与工艺要求，选择合适的外协厂商。其中，晶圆颗粒封装测试即公司向外协封装厂提供 NAND Flash 存储晶圆，由外协厂商将存储晶圆颗粒封装为 TSOP 或 BGA 形态的晶圆封装片半成品。封装完成后部分半成品需要进一步测试，除委外测试外，公司智能制造（福田）存储产品产业基地已经建立了测试生产线，实现对 BGA 封装片的自主测试。存储模组封装测试则一般由公司向外协封装厂商提供根据公司产品方案所需的存储晶圆及闪存主控芯片，由外协封装厂商配供 PCB 和塑胶材料等辅助材料后封装成存储模组。

此外，由于公司合作的主要外协封装厂商多为专业从事存储卡模组、存储盘模组、嵌入式存储等产品的封装测试生产厂，其一般会根据产能情况储备部分市场中主流型号闪存主控芯片，因此，公司也存在部分存储模组产品由外协封装厂商根据公司产品和固件方案按照公司要求配供市场主流闪存主控芯片的情形。

3) 贴片集成工序

贴片集成即将封装后的晶圆和主控芯片及其他贴片类电子元器件贴装到 PCB 的对应位置，该工序存在于固态硬盘、内存条模组产品的生产过程中，公司目前固态硬盘、内存条模组贴片生产工序主要由自有产线完成，仅部分小批量产品的贴片进行委托加工。

4) 存储模组产品测试工序

该工序为存储模组产品开发的后端部分，通过高温老化测试等方式对存储模组产品的可靠性、稳定性等方面进行检验，目前该工序主要由自有产线完成，仅部分小批量存储模组及嵌入式存储的产品测试存在委托加工。

对于外协厂商，公司制定了完善的委外管理制度，详细规定了委外管理的办法、制度和流程，对整个生产过程进行标准化、系统化、制度化管理，保证委外生产、制造环节能够规范、有效的进行，从而保证公司产品的质量。公司会综合考虑加工成本、加工品质、产能规模和交期速度等各项评估指标，选择境内外最为符合要求的供应商合作。

5. 销售模式

根据行业特点和下游客户需求，公司销售主要采用“直销和渠道分销相结合”的销售模式。通过该种销售模式使公司更好地专注于产品的设计、研发环节，提高产业链的分工合作效率。

1) 直销模式

在直销模式下，公司产品通过线上线下直接销售给终端客户、下游贴牌加工厂商及终端消费者，依靠对需求的快速响应能力和稳定可靠的产品质量，公司获得了较好的行业口碑及细分领域内较强的产品竞争力。公司存储模组产品已导入多家知名品牌商，并成功进入车载应用、平板电脑、智能手机等多个领域知名企业的供应链体系。

同时公司持续推动自有品牌建设工作，发布了全新品牌 VI 标识，以全新“TWSC”品牌标识作为战略深化的标志，聚焦“全球化、科技化、专业化”品牌策略，打造“真芯改变世界”的高科技品牌形象。公司通过充分整合渠道资源、销售网络，多元化销售方式，逐步提高德明利、TWSC、CUSU 等自有品牌曝光度及知名度，推动自有品牌产品的终端客户导入和直接对外销售。

2) 渠道分销模式

在渠道分销模式下，公司通过渠道客户，向下游市场提供各类存储产品。公司已建立了成熟完善的渠道客户管理制度，通过比较信誉、资金实力、市场影响力、客户服务水平、行业背景、终端资源等因素，择优选择渠道客户。

（四）经营情况分析

2025 年，AI 大模型技术革新与落地持续加速，AI 应用落地过程中一方面存储重要性不断提升，以存算融合、以存强算、以存代算等技术路径实现 AI 大模型的降本增效，一方面产生了海量数据存储需求，存储需求呈现爆发式增长，行业增长引擎从周期复苏全面切换为 AI 浪潮驱动。下半年海外云服务商提前锁定存储原厂长期产能，存储原厂研发、产能加速向企业级存储市场倾斜，存储供应紧张从结构性升级的企业级领域全面扩展至消费类，整体景气度呈现快速上行趋势。AI 应用落地过程中存储呈现场景多元化特点，除产品高性能与高稳定性外，对存储产品定制化也提出了更高的要求。此外，存储原厂将产能与服务倾斜至企业级存储，下游存储厂商迎来为更广阔客户群体提供价值整合的窗口。

面对行业发展机遇，公司聚焦全链路存储解决方案能力强化，实施“全栈方案+价值整合”双轨驱动策略，依托“主控芯片+固件算法+场景适配”的全链路定制能力，快速构建了完善的客户需求产品交付与定制化全栈方案转化体系，加快自主产能与高端制造能力建设，深化信创与行业生态共建，结合自身长期积累的供应链管理能力和供应链管理能力，成为衔接技术、定义产品、服务场景的价值整合与创新中心。

报告期内，公司依托优秀的全栈存储解决方案能力，在企业级存储、消费电子等市场主赛道实现客户突破，加快自主产能与高端制造能力建设，保障产品交付与质量稳定，推动公司经营规模与盈利能力快速增长。在数据中心、信创金融、工控安防等领域，公司以具备系统级整合与场景化应用能力的复合型专家团队为核心支撑，带动相关存储产品销售规模快速增长；在嵌入式存储领域，公司深化重点客户合作，以稳定可靠的产品品质与优秀的供应链管理能力和供应链管理能力，实现嵌入式存储产品的快速导入与批量落地。依托上市平台优势，公司已经成长为一家专业的存储控制芯片及解决方案提供商，新一代存储卡主控芯片及固态硬盘存储主控芯片已经实现量产，深化智能制造基地在介质研究、智能制造领域能力，新设企业级产品测试线，进一步提升存储解决方案的全生命周期支持能力。

报告期内，公司实现营业收入 10,789,100,246.68 元，同比变动幅度为 126.07%，实现归属于上市公司股东的净利润 688,329,031.23 元，同比变动幅度为 96.35%。

1. 深化全链路存储解决方案能力，抓住行业机遇实现多赛道客户突破与规模增长

随着产品矩阵快速拓展、技术实力不断增强，公司紧抓 AI 浪潮驱动的行业发展机遇，客户结构持续优化，下游客户定制化以及大规模、高质量稳定交付要求不断提高。为加快推动此类客户拓展与产品验证工作，报告期内，公司持续强化全链路存储解决方案能力，在现有固态硬盘、嵌入式存储、内存条和移动存储四大产品线基础上，推出包括数据中心、消费电子、工业控制、通信电力、安防监控等场景化存储解决方案，推动公司经营规模快速增长。

2. 加速自主产能与高端制造建设，强化解决方案中台与定制化服务能力

公司致力于构建存储产品的全栈解决方案，从产品研发、设计、生产到售后服务，从供应链管理到创新业务合作，为客户提供全方位的支持和服务。公司不断提升制造环节的新质生产力含量，依托智能制造（福田）存储产品产业基地构建“测试-量产-优化”全链条数字中台，丰富产业基地功能。

公司智能制造（福田）存储产品产业基地已形成了全业务链数字化运营管理集成体系，打造了高度灵活且柔性化生产设备矩阵，基地配套建有兼容性实验室、失效分析实验室、仿真实验室、机械性能实验室、老化测试实验室及可靠性实验室等六大实验室，为客户提供从故障排查到预防性维护的全流程支持，为产品设计改进与技术创新提供有力支撑。报告期内，公司为丰富的主控与固件方案搭建了介质分析技术平台，该平台通过 3D X-Ray、开封检测、SEM 电镜检测、高倍显微镜检测、超声 SAT 分析检测及自动化测试流程，为硬件失效提供从宏观到微观的全方位、多层级分析，为客户提供从“问题发现”到“根因解决”的全栈失效分析能力，强化了公司定制化服务核心竞争力。报告期内，面对 AI 服务器存储领域的需求增长，公司加速自主产能与高端制造建设，对前次向特定对象发行股票募投项目进行结构性优化调整，新增深圳光明作为项目实施地点，集中核心资源强化项目推进。

截至目前，公司智能制造产业基地顺利通过了智能制造成熟度（CMMM）三级评估，以及 QC080000 体系与 BSCI 双重国际权威认证，完成并正式启用了企业级存储产品测试线首期项目，并凭借智能制造体系与精益化运营能力成功入选深圳市工业和信息化局公布的首批“先进智能工厂”名单，成为福田区首家获此认证的企业。

3. 以核心技术驱动高性能存储研发创新，构筑立体化业务布局

公司存储解决方案坚持自主研发核心战略，以自研主控芯片及固件方案为核心，依托于持续提升的研发实力，持续深化关键技术的体系化创新。随着研发实力不断增强，公司从原有标准化产品供应，升级为深入了解客户需求，依托自主可控的主控、固件与量产技术积淀，联合进行定向技术开发与规模化落地，为不同行业与应用场景提供定制化存储解决方案。目前，公司已构建起覆盖多客户类型、多市场需求的立体化业务布局：与云服务厂商等战略客户开展联合开发，提供深度定制化解决方案；以自研存储方案与 Turnkey 方案相结合，服务更广泛的客户群体；持续稳固 OEM/ODM 客户业务。公司还基于下游客户的差异化应用场景与个性化功能诉求，针对性开展定制开发工作，确保芯片产品能够精准匹配客户的实际应用需求，形成自主可控的全栈存储解决方案。

报告期内，公司自研主控芯片实现突破，新一代 SD6.0 主控芯片与基于 RISC-V 指令集的 SATA SSD 主控芯片均已实现量产导入，同时多款面向高性能场景的差异化存储主控项目已同步启动，公司研发布局已延伸至 PCIe SSD、CXL 内存控制器等前沿领域，为产品竞争力的持续领先构筑了坚实的技术底座。

4. 强化生态合作拓展下游市场纵深，实现客户结构多元化与经营稳定增长

公司以“坚持开放合作，共创共赢赋能行业发展”为核心理念，构建垂直整合的存储产业生态。公司积极参与行业产品体系认证，参与行业协会、科研机构合作。具体来看，公司部分嵌入式产品已与紫光展锐、瑞芯微等国产 SoC 平台完成深度适配；企业级产品完成了飞腾生态体系合作伙伴认证，完成 OpenCloudOS、腾讯云技术兼容互认证，加入海光产业生态合作组织（即“光合组织”），加入中国移动“千帆”生态联盟，成为信创工委技术活动单位；与飞腾、龙芯、兆芯及海光等主流国产 CPU 平台及统信、麒麟、中科方德等操作系统开展联合测试与长期生态适配。通过深化上下游合作，公司不仅实现了产品和客户结构的多元化，实现经营稳定增长，还推动了存储行业的生态共建，为行业的可持续发展奠定了坚实基础。

5. 高度重视人才队伍建设，实施 2025 年股票期权激励计划

公司持续完善研发布局，通过在芯片产业聚集地设置研发中心的方式积极引进高端研发技术人才，保障了公司持续的研发创新能力，巩固了公司产品的技术领先优势。报告期内，公司研发人员迅速增长，截至报告期末研发人员 437 人，同比增长 40.06%，公司研发费用为 291,693,469.46 元，同比增加 88,473,855.87 元，同比增幅达 43.54%。

为推动上市公司实现高质量、可持续地发展，完善的治理架构与优秀的各类人才是不可或缺的。报告期内，公司持续引进优秀经营与研发人才，持续建设主控研发、企业级存储、内存条、LPDDR 等产品团队，以满足战略执行与高速发展需要。报告期内，公司完成了 2024 年限制性股票激励计划预留部分授予，及 2025 年股票期权激励计划首次授予，进一步将员工与企业的利益紧密交织，有效提升了团队的活力和员工的积极性，有利于公司核心人才队伍的培养与稳定，进而推动公司持续进步。作为一家以自主研发、创新驱动的存储控制芯片及解决方案提供商，公司高度重视人才队伍建设，通过实施多期激励计划，基本覆盖了全部核心技术人员与技术骨干。未来，公司将持续完善治理架构，健全股东权益保障制度，为股东创造更大价值。

6. 加速新兴领域布局，拓展未来成长空间

为紧抓 AI 算力爆发与存储国产化的历史性机遇，构建面向未来的核心竞争力，公司正在加速新兴领域协同布局，在 AI 与数据中心领域推出适配 AI 应用需求的固态硬盘与内存模组，深化与上游原厂、先进封装等产业链核心企业的合作，强化供应链安全保障。报告期内，公司持续推动 2023 年向特定对象发行股票募投项目落地，并基于市场变化与战略聚焦，加码 PCIe SSD 存储控制芯片及模组项目产能布局。同时公司发布新一轮向特定对象发行股票预案，全面强化技术自主性与产业化能力，加快前次技术研发成果的产业化深化与战略性延伸，实现从技术攻坚迈入规模量产与高端市场开拓。

目前，当前半导体行业在 AI 算力需求、国产替代浪潮及 HBM 技术迭代驱动下进入长周期景气阶段，公司借力向特定对象发行股票募资夯实技术壁垒，既契合国家“新质生产力”政策导向，亦在存储芯片国产化进程中抢占先机，推动公司从消费级存储市场向企业级和 AI 应用场景迈进，为未来 3-5 年构建业绩增长新引擎奠定基础。

（五）业绩驱动因素

1. AI 驱动存储需求爆发式增长，企业级存储业务拓展顺利

2025 年随着 AI 技术创新不断深入，AI 应用落地持续加速，存储需求爆发式增长。公司前瞻性布局的企业级存储业务发展迅速，初步构建的全栈存储解决方案能力满足了下游系统级整合与场景化应用产业价值需要，自主产能与供应链管理能力的快速建设有效保障了交付能力与产品品质，帮助公司不断拓展企业级存储客户，实现公司业务持续增长。

报告期内，公司加快企业级存储产品开发与客户验证工作，从下游客户需求出发不断完善企业级存储产品矩阵，随着新产品与新客户的验证工作完成，企业级存储产品也将持续放量，为巩固新客户、新业务、新产品的良好发展势头，公司也同步加大了相关闪存颗粒、内存颗粒的采购。

2. 紧抓结构性升级行业机遇，顺利拓展推动营收增长

公司在产品端持续推动研发创新，丰富产品矩阵与产品类型，以满足下游客户的多元化数据存储需求。

报告期内，公司紧抓结构性升级行业机遇，除企业级存储业务外，公司加快固态硬盘、嵌入式存储、内存条业务拓展与客户验证工作，快速切入消费电子品牌终端、手机、PC OEM、工业存储领域，推动公司嵌入式存储与内存条业务快速增长，报告期内，公司嵌入式存储、内存条分别实现营业收入 3,663,425,044.13 元、1,051,378,892.35 元，同比增长 334.43%、263.65%。

3. 行业景气度提升，推动公司业绩进一步提升

2025 年，AI 服务器、数据中心需求集中爆发，存储行业景气度持续提升，存储供应紧张从结构性升级的企业级领域全面扩展至消费类。根据 CFM 闪存市场数据，四季度存储现货市场 DRAM、NAND 价格指数迅速上涨，单季度涨幅均涨超 150%，全年涨幅则分别为 386%、207%。报告期内，公司实现营业利润 716,618,900.76 元，同比增长 90.08%。

二、报告期内公司所处行业情况

1. AI 浪潮驱动市场规模快速增长，产业各界持续保持高资本投入

存储行业兼具成长性与周期性，存储技术与社会需求形成双向驱动。2025 年，AI 技术的快速发展与落地，带动 AI 服务器、数据中心等存储需求爆发式增长，产业各界持续保持高资本投入。据 TrendForce 集邦咨询统计，2025 年谷歌、AWS、微软、腾讯、阿里巴巴等八大云服务提供商合计资本支出预计将突破 4,200 亿美元，年增幅高达 61%，其中超六成投向 AI 服务器、GPU 及数据中心网络升级，且 2026 年预计将进一步增至 5,200 亿美元以上。

与此同时，智能手机、智能汽车等智能终端需求稳步攀升，多重需求共振之下，高端逻辑芯片与存储芯片的结构性升级趋势，正从企业级市场向消费级、车载等多元应用场景扩散，共同驱动本轮半导体技术创新突破与市场规模持续扩容。根据 WSTS 预测，2025 年全球半导体市场将增长 22.5%，约为 7,720 亿美元，2026 年将增长至 9,750 亿美元，其中存储市场有望实现同比 28% 增长，达到 2,116 亿美元，2024-2026 年全球存储器销售额占集成电路市场规模的比例分别为 30.68%、31.22% 和 33.72%，占半导体市场规模的 26.45%、27.40% 和 30.22%，已成为推动半导体市场发展重要的细分领域。

2004-2026E 全球半导体、集成电路及存储器市场规模



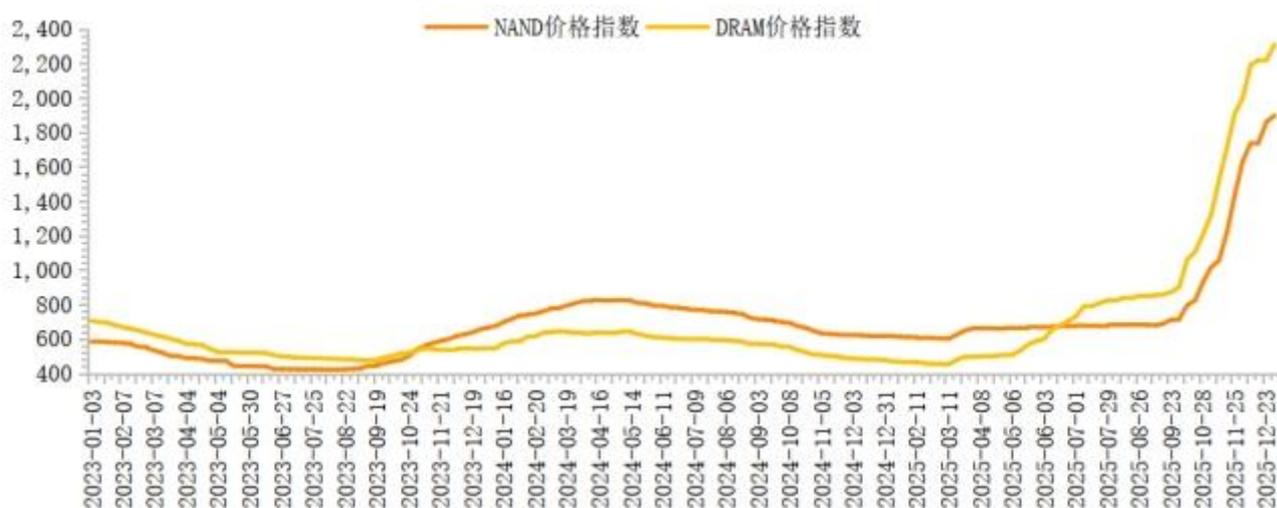
资料来源：WSTS

2. 存储增长引擎切换至 AI 驱动，供应结构性紧张全面扩散

2025 年上半年，受传统消费电子需求复苏步伐滞后等因素影响，存储市场供需处于相对平衡状态，行业价格延续 2024 年年末的阶段性盘整态势。自 2025 年三季度开始，受 AI 相关需求集中爆发影响，海外云服务商重启积极备货策略，纷纷提前锁定原厂长期订单，带来企业级存储行业需求的快速增长。在需求缺口的推动下存储原厂产能加速向企业级存储市场倾斜，致使存储行业供给压力从企业级市场迅速蔓延至消费级市场，并在四季度带来行业历史性的涨价潮。根据 CFM 闪存市场数据，2025 年四季度 DRAM、NAND 价格指数均涨超 150%，全年涨幅分别高达 386%、207%。

根据 TrendForce 集邦咨询最新调查，2026 年第一季度由于 DRAM 原厂大规模转移先进制程、新产能至 Server、HBM 应用，以期满足 AI Server 需求，导致其他市场供给严重紧缩，预估整体一般型 DRAM(Conventional DRAM) 合约价将季增 55%-60%。NAND Flash 则因原厂管控产能，和 Server 强劲拉货排挤其他应用，预计各类产品合约价持续上涨 33%-38%。

2023 年 1 月-2025 年 12 月 NAND 价格指数与 DRAM 价格指数情况



资料来源：CFM 闪存市场

3. 结构化升级带来全新产业发展机遇，政策持续推动国产化

AI 驱动存储行业结构化升级。一方面，高性能计算、AI 服务器、端侧智能等，带来了高带宽、大容量、低延迟存储需求，特别是 AI 服务器领域为提升性能与算力核心利用率，存储架构持续升级，存储需求从单纯的性能提升转为高性能、功能多元化、高兼容、高可靠性的全栈存储解决方案，另一方面，高端存储产品溢价驱动上游存储原厂研发与产能持续向 HBM、企业级存储倾斜，逐步退出 MLC NAND、DDR4、eMMC 等品类市场，2025 年 12 月美光更是宣布，为更好服务人工智能的大型战略客户，退出 Crucial 消费者存储业务。上述行业趋势下，国内下游存储模组及控制芯片厂商基于对主控、固件、介质、接口的深度理解，整合最优方案，加速向技术整合者与方案定义者转型升级，同时 AI 需求的高度场景化、差异化，以及更广泛的消费级与长尾场景存储产品市场，也带来了全新的产业发展机遇，打开了国产数据中心、信创金融、工控安防、消费电子等各领域存储产品的市场增长与国产化提升空间。

2023 年 10 月，工信部等六部门联合印发《算力基础设施高质量发展行动计划》，强调“持续提升存储产业能力，鼓励存储产品制造企业持续提升关键存储部件等自主研发制造水平”，以加快存储国产化进程；2024 年 5 月，中央网信办、市场监管总局、工信部联合印发的《信息化标准建设行动计划（2024—2027 年）》，明确提出加大先进计算芯片、新型存储芯片关键技术标准攻关；2025 年 2 月，工信部组织开展算力强基揭榜行动，面向算力网络的计算、存储、网络、应用、绿色、安全等六大重点方向，聚焦安全监测与国产芯片创新，突破存储系统关键技术；2025 年 9 月，工业和信息化部、市场监督管理总局印发《电子信息制造业 2025-2026 年稳增长行动方案》明确，提升协同攻关效率，支持人工智能、先进存储、三维异构集成芯片、全固态电池等前沿技术方向基础研究。

在国家集成电路产业政策的推动下，我国存储晶圆的工艺制程和堆叠层数等技术方面取得关键突破，以长江存储、长鑫存储为代表的存储晶圆原厂正缩小与国外原厂的差距。目前国内存储晶圆原厂、存储方案商、存储控制芯片厂、封测厂正通力合作，从解决“有无”到追求“好用与可靠”深化自主可控产业生态，持续提升国产化率。

4. 下游应用对存储性能要求不断提升，驱动技术加速迭代与合作深度重构

随着 5G、AI、云服务等技术的高速发展，服务器、PC、手机、智能汽车等终端应用对单位容量、存储性能、功耗优化的需求持续增长，通过 3D 结构、先进封装等推动存储晶圆不断向高存储密度、高带宽方向演进。上游存储原厂聚焦存储介质本身的性能突破，研发与产能资源向最前沿的企业级/数据中心标准产品倾斜，加快 HBM、QLC NAND 等产品迭代，存储密度和传输性能得到进一步提升，单位成本也不断得到优化。

以 NAND 为例，上游原厂正加快推进制程迭代升级，以提升单 die 容量提升来满足服务器市场需求，并减少甚至停止旧制程小容量单 die 的 NAND 供应。随着 QLC 技术成熟度逐步提升，成本优势不断凸显，AI 浪潮下对大容量高性能存储需求的持续增长使得 QLC 时代提前到来。其中，长江存储最新 Xtacking 4.0 架构下的单 Die 2Tb QLC 产品，较上一代 QLC，存储密度提升了 42%，吞吐量提高了 147%，耐久度提升了 33%。CFM 闪存市场预计，QLC 将占到 2025 年整个闪存产能的接近 20%。包括公司在内的存储模组厂商正在加快推动 QLC 产品研发与各个应用场景的渗透率提升，公司通过前瞻性布局关键技术、提前做好介质研究工作，新一代量产主控均可支持高层数 QLC，并通过自研算法优化持续提升 QLC 产品性能与耐用性。此外，闪迪还推出了新型的 AI 存储架构高带宽闪存（HBF），其结合了 3D NAND 闪存和高带宽存储器（HBM）的技术特性，适合读取密集型的 AI 推理任务。

2020-2026 年各存储原厂 3D NAND 技术发展路线图

	2020	2021	2022	2023	2024	2025~2026
SAMSUNG	128L V6 NAND MP	176L V7 2022 MP		236L V8 2023 MP		290L V9 2025 MP V10 2026-
KIOXIA SANDISK	112L BiSC5 2020 MP	162L BiSC6 2022 MP		218L BiCS8 2023MP		BiSC9 2025- BiSC10 332L 2025-
Micron	128L 2020 MP	176L G7 2021 MP		232L G8 2022 MP		276L G9 2024 MP
SK hynix	128L V6 2020Q3 MP	176L V7 2021Q4 MP		238L V8 2023 MP		321L V9 2025 MP V10 2025-
长江存储	64L TLC	128L TLC/QLC 2021 MP		X3-Xtacking NAND		X4-Xtacking NAND

资料来源：CFM

而 AI 架构的快速迭代和深化，正将存储的从性能、容量等单纯指标要求转为场景化、定制化的综合解决方案需求，存储产业正经历从标准化供应向场景化定制的深度重构，形成“应用端主导架构创新、方案商深化定制服务”的新型分工格局。云服务厂商基于海量应用洞察，从大规模部署与成本效率出发，主导云端存储池架构与数据分层创新；AI 设备终端厂商则深入场景，规划存储延迟、吞吐、功耗与形态等规格；存储方案商则扮演关键整合者，将上游标准存储介质，与主控芯片、定制固件及硬件设计结合，实现从客户需求转化为深度定制的全栈存储方案。多方协作下，存储方案不再是通用硬件的堆砌，而是贯穿云、边、端，紧密贴合 AI 数据生命周期的定制化服务。公司正依托全栈自研技术能力，及深入理解终端应用场景的专家团队，通过“主控芯片+固件算法+场景适配”的全链路定制能力，赋能客户在 AI 浪潮中的存储方案落地。

5. 从云端到终端，AI 大模型技术催生存储提速扩容新浪潮

在 AI 大模型技术升级和应用落地的双重作用下，存储需求正从云端算力集群向终端设备全面延伸，存储行业正加速从单纯“容量扩容”向“效能升级”转变，形成规模与性能双轮驱动的行业新格局。一方面，伴随分级存储架构的优化与 KV 键值存储下移至 SSD 等技术的成熟，存储系统在性能与成本间获得了更精细的平衡；与此同时，DeepSeek 引入 Engram 等创新技术，进一步以存算融合路径提升模型训练与推理效率，有望推动 AI 在企业知识管理领域的深度应用。另一方面，大模型厂商与终端品牌厂商，通过系统级融合、GUI 模拟、云端协同等技术路径，不断提高 AI Agent（智能体）可用性，加速终端智能化进程，终端 AI 应用实现了更广泛落地。在这一过程中，开源生态与高性能存储解决方案共同驱动着从云端到终端全场景存储需求的提升与格局重塑。

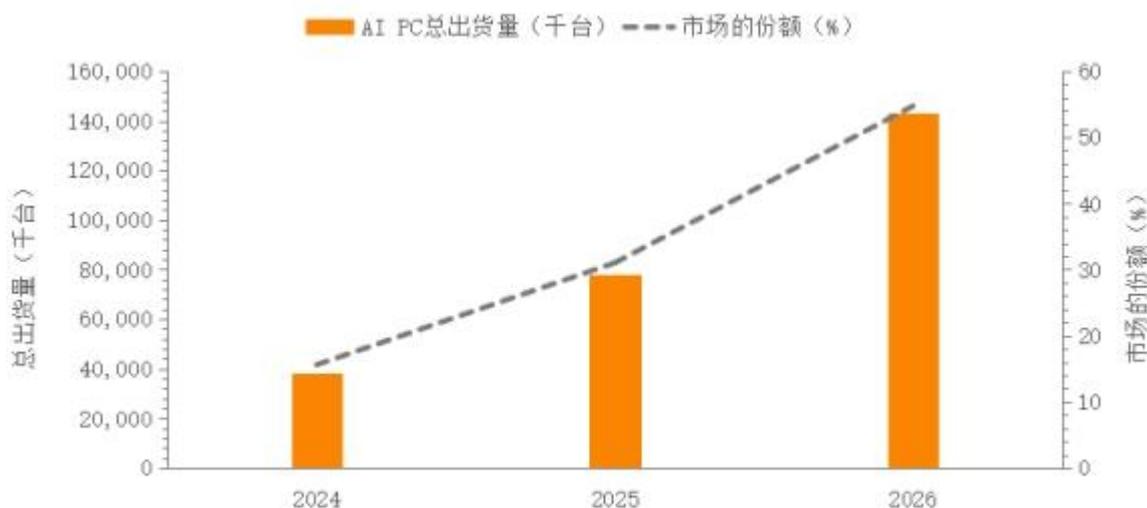
（1）云端企业级存储方面，2025 年大型云服务商及品牌客户等对于 AI 服务器的高度需求进一步爆发，据 TrendForce 集邦咨询统计，2025 年谷歌、AWS、微软、腾讯、阿里巴巴等八大云服务提供商合计资本支出预计将突破 4200 亿美元，年增幅高达 61%，其中超六成投向 AI 服务器、GPU 及数据中心网络升级，且 2026 年预计将进一步增至 5200 亿美元以上。存储作为 AI 服务器核心硬件之一迎来结构性升级，为满足高速数据传输以及海量训练数据集、生成数据存储需求。公司已经推出了企业级存储解决方案，依托强大的技术实力与优秀的专家团队，具备“主控芯片+固件算法+场景适配”的全链路定制能力，并结合长期的产业积累和自有高端制造产线，为客户提供完善的供应链管理服务。公司企业级存储产品已进入多家云服务商、服务器厂商供应链，并实现批量出货。

（2）终端手机方面，受生成式人工智能等创新技术以及大众市场需求的推动，全球智能手机市场迎来结构性升级。IDC 预计，2026 年中国新一代 AI 手机出货量将达到 1.47 亿台，同比增长 31.6%，占据整体市场的 53%，端云结合将成为主流服务模式；厂商更多调用外部云侧大模型，同时将自身资源集中于端侧多模态模型的轻量化与深度推理能力建设，在保障数据安全的前提下，追求 AI 终端的个性化与定制化。

（3）终端 PC 方面，同样在生成式人工智能等创新技术影响下，迎来结构性升级机遇。Gartner 分析师预测，到

2025 年末，AI PC 的全球出货量预计将达到 7780 万台，在全球 PC 市场中的份额将达到 31%，2026 年 AI PC 出货量将达到 1.43 亿台，占整个 PC 市场的 55%，并且 AI PC 将在 2029 年成为常态。

2024-2026 年全球 AI PC 市场份额和出货量



资料来源：Gartner

AI PC 同样需要更快的数据传输速度、更大的存储容量和带宽，英特尔表示未来的 AI PC 的标配是 32GB 内存，乃至逐渐提升至 64GB，同时 AI PC 支持运行的多个大模型将占用巨大的存储空间，对文件加载速度有迫切需求，也将对固态硬盘容量和性能提出更高的要求。

(4) 终端工控方面，YH research 报告显示，2023 年全球工业存储服务器市场规模大约为 72.92 亿美元，预计未来六年复合增长率 CAGR 为 7.1%，到 2030 年达到 113.80 亿美元。随着新质生产力的加速发展，智能制造也在不断深化，数据要素在新时期的高质量发展中发挥着越来越重要的作用。预测性维护、智能物流等场景持续采集设备传感器数据，AI 视觉质检系统的引入推动高分辨率图像数据激增，工控场景下的分布式边缘 AI 设备不仅需要本地存储能力，部分还要求以高存储性能支撑实时推理。同时，为支持模型迭代与安全管理需要，企业还需长期保留历史数据。AI 在工控存储领域的应用正显著推动存储容量和性能需求的增长，包括固态硬盘、嵌入式存储、内存等各类型工控存储均有望受益。

AI 浪潮下，各个应用场景对存储设备提出了高速、大容量、高扩展性的全方位要求，推动 QLC、存储池化、以存代算等技术加速迭代，存储行业正经历结构性产能切换与技术革新，存储企业正在加快各存储类型研发升级以适配 AI 需求。公司已经推出企业级存储解决方案，成功进入云服务厂商供应链体系，发布并上市了多款高性能固态硬盘、内存模组及嵌入式存储产品，持续加大固件方案与主控芯片研发，依托智能制造基地实现全业务链数字化运营，加速完善工控领域存储方案，紧抓行业升级机遇。

三、核心竞争力分析

在 AI 驱动数据爆发与存储升级的时代背景下，公司持续深化“技术纵深+场景深耕+增值服务”存储解决方案战略布局，已构建覆盖芯片设计、产品研发、场景方案、供应链协同到全周期服务的核心竞争力体系，致力于成为客户可信赖的数据基础设施合作伙伴，提供高性能、高可靠、可定制的存储解决方案。

1. 全链路一体化研发生态，铸就行业先进存储解决方案

公司高度重视自主创新，一直专注于集成电路的设计及商业化应用。自设立以来，公司主要聚焦于存储控制芯片与

存储解决方案的研发、设计。公司研发团队主要人员均有超过十年的产业背景或集成电路研发经历，具备丰富的芯片设计研发与产品化应用经验。公司通过重构研发管理模式和研发项目流程，采用先进的 DSTE-IPD 模式，整合芯片设计、算法开发、系统集成到终端应用，打造了极具技术纵深的一体化研发生态，显著提升了公司场景需求快速产品化和大型复杂研发项目落地的能力。

公司核心技术平台相互支持，共同迭代，加速技术积累，提高公司研发效率，降低研发风险和成本。公司基于自研的纠错算法、介质管理算法、低功耗管理等自主 IP，结合加速接口协议等，满足新一代存储晶圆适配与客户定制化开发需求，为固件开发提供底层支持；基于固件方案平台进一步开发特定命令集，支持数据防护和盘片监测等增值特性，灵活、快速地适配不同晶圆颗粒及特定使用场景，确保产品技术方案的有效落地，保障产品量产进度；基于量产交付平台构建完整供应链生态，高效反馈真实客户需求与生产工艺迭代及适配，为主控芯片研发提供必要方向指导。公司核心技术平台构建了全链协同的存储芯片研发生态，以规范流程和高品质、高效率的解决方案，满足并超越行业标准，推动技术创新和产品快速上市，为全球客户提供定制化、高品质、高效率的存储解决方案。

2. 场景化解决方案整合能力，实现从产品到价值交付的跨越

公司深耕存储行业，以深入理解云服务、智能汽车、消费电子、工业互联网等领域客户的业务痛点的复合型专家团队为核心支撑，深度优化整合行业生态系统内的市场资源和技术资源，通过硬件、固件、管理软件及与上层应用（如数据库、虚拟化平台）的协同优化，支持硬件规格、软件功能的快速定制开发，以灵活响应客户的差异化需求，真正实现存储技术与业务场景的深度融合。目前，公司针对云服务场景，深入了解客户技术架构存储需求，定制化存储产品规格，保证数据读写效率的同时，最大化资源利用率；针对智能汽车、工业互联网场景需求，已实现宽温、抗震、高稳定性、数据加密的定制化方案落地，以场景化方案为客户创造超额价值。公司已经建立了完善的从客户需求到产品定制全流程快速响应机制，结合公司精益制造能力，具备了完整的定制化需求交付能力。

3. 深度供应链协同与品控体系，筑牢高端市场准入与交付根基

公司通过多年存储领域的经营和资源积累，已经形成稳定的存储晶圆采购渠道，与多家存储原厂或其主要经销商已建立了长期战略合作关系，为上游供应链的稳定安全以及下游大客户的开拓形成有力支撑。

同时，公司以全流程测试验证+专业实验室赋能，打造从设计到交付的立体防护网。公司构建起覆盖“颗粒入场检测-制程过程管控-成品出厂验证”的全链路品控流程，其中，企业级存储测试线全面兼容市场主流服务器型号，可完成高并发、高耐久、极端工况下的性能与可靠性验证；同时，智能制造基地配套建设专业性能测试、失效分析、材料分析、可靠性测试、电磁兼容（EMC）、安全认证及仿真等多功能实验室，配备 3D X-ray 检测、数字荧光示波器等行业内一流设备，形成“问题分析-方案优化-量产验证”的闭环改进机制，提供产品失效根因快速定位、兼容性测试等增值服务。

公司凭借多年的资源积淀与生态深耕，已构建起“供应链韧性保障+全链路品控闭环”的一体化体系，保障大规模产品品质与交付的稳定，成功切入数据中心、手机平板、车载、工业控制等核心应用领域，形成差异化竞争优势。

4. 科学管理体系与智能化产线，持续放大企业规模效应

公司智能制造产业基地集研发、设计、验证于一体，打造了高度灵活且柔性化生产设备矩阵，其中自主研发设备占比超过 30%，基地内拥有业内一流的全自动 SMT 生产线及自动化配套测试线，包括真空回流焊、3D X-ray 检测、数字荧光示波器等高可靠、高性能设备，全方位保障存储产品的生产品质与良率，实现多品类产品的高效柔性化生产。

产业基地已形成了全业务链数字化运营管理集成体系，目前项目已先后取得 ISO9001 质量管理体系认证、ISO14001 环境管理体系认证、ISO45001 职业健康安全管理体系认证、智能制造成熟度（CMMM）三级评估、通过 IECQ QC080000 有害物质过程管理体系认证、BSCI 社会责任体系认证、ESD 静电防护管理体系认证、IATF 16949 汽车行业质量管理体系认证、ISO 50001 能源管理体系认证、ISO 14064 温室气体核查认证、ISO 14067 产品碳足迹认证，未来公司的生产成本有望进一步下降，提质增效持续放大规模效应，进一步提升公司的竞争能力。

5. 体系化研发团队与丰富的技术积累，具备核心关键技术攻关能力

近年来，公司建立完善的研发体系，并逐渐形成了汇聚中国大陆、中国台湾地区、韩国、新加坡等多地区科研人才

的国际化管理和研发团队。截至报告期末，公司研发人员已达到 437 人，毕业于 985/211 等重点大学的研发人员达 156 人。凭借完善的技术储备和高端的研发人才团队，公司不断研发创新，推出了多款高性能、高可靠和高可塑性的闪存主控芯片，持续迭代固件方案稳步提升产品各项性能满足下游客户各类定制化需求，提升公司生产制造环节智能化水平降本增效。

截至报告期末，公司已获授权专利 221 项（其中发明专利 56 项），拥有集成电路布图设计专有权 9 项；拥有软件著作权 74 项，公司技术研发成果在近年来呈现集中释放的趋势。因此，公司具有较强的技术研发优势，完善的研发体系、高素质的研发团队及丰富的研发经验积累等为公司开拓市场、提升产品竞争力提供了坚实的基础。

6. 存储产品全生命周期支持能力，深化客户关系提升客户终身价值

公司是中国大陆在存储领域同时掌握持续、稳定的存储晶圆采购资源、主控芯片设计、芯片固件开发技术以及自有测试产线的少数存储模组公司之一。公司深耕存储行业多年，深刻理解客户需求，构建了覆盖存储产品全生命周期的支持能力，致力于深化客户关系，提升为客户终身服务能力；丰富的产品矩阵和自主可控的芯片与固件方案，为客户提供精准的解决方案，确保满足业务需求的同时安全可控；依托完善的供应链和严格的质量管控，自有智能化测试产线，覆盖企业级消费级各个类型存储产品，实现稳定供应；建立全球技术支持网络，持续跟踪行业趋势，提供全面的安装与部署、运维管理与优化升级服务，确保业务持续运行。全生命周期支持能力是提升客户终身价值的关键，通过全方位、持续的服务保障，公司不仅满足客户定制化需求，更实现与客户的长期共同成长。

7. 持续深耕存储行业认可度广泛，企业声誉与品牌影响力不断提升

公司深耕存储行业多年，以主控芯片为核心的存储解决方案，将主控芯片、固件方案及量产工具程序相结合，产品在各项性能展现出较强的竞争优势，巩固了公司行业地位，为公司赢得了行业广泛的认可，也为公司与产业链上下游知名厂商的深入合作奠定了基础。公司也是行业内较早上市的企业之一，在公司声誉、融资渠道、人才吸引、客户供应商合作等方面，均具有一定优势。

随着公司经营规模的快速增长，公司正在加快行业生态融入，企业声誉与品牌影响力也在不断提升。具体来看，公司部分嵌入式产品已与紫光展锐、瑞芯微等国产 SoC 平台完成深度适配；企业级产品完成了飞腾生态体系合作伙伴认证，完成 OpenCloudOS、腾讯云技术兼容互认证，加入海光产业生态合作组织（即“光合组织”），加入中国移动“千帆”生态联盟，成为信创工委技术活动单位；与飞腾、龙芯、兆芯及海光等主流国产 CPU 平台及统信、麒麟、中科方德等操作系统开展联合测试与长期生态适配。公司抓住上市后资本市场的赋能和行业发展的整体机遇，持续加大研发投入，产品矩阵不断拓展，研发实力不断增强，企业综合实力稳步提升。同时，公司通过发布全新的“TWSC”品牌 VI 标识，实施“全球化、科技化、专业化”的品牌策略，进一步提高了企业声誉与自有品牌的曝光度、知名度。

四、主营业务分析

1、概述

参见“第三节 管理层讨论与分析”之“一、报告期内公司从事的主要业务”相关内容。

2、收入与成本

(1) 营业收入构成

单位：元

	2025 年		2024 年		同比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
营业收入合计	10,789,100,246.68	100%	4,772,546,275.05	100.00%	126.07%

分行业					
存储行业	10,789,100,246.68	100.00%	4,772,546,275.05	100.00%	126.07%
分产品					
移动存储类产品	1,474,305,760.07	13.67%	1,336,832,897.78	28.01%	10.28%
固态硬盘类产品	4,581,513,362.86	42.47%	2,300,245,182.71	48.20%	99.18%
嵌入式存储类产品	3,663,425,044.13	33.95%	843,271,910.83	17.67%	334.43%
内存条类产品	1,051,378,892.35	9.74%	289,115,435.03	6.06%	263.65%
其他	18,477,187.27	0.17%	3,080,848.70	0.06%	499.74%
分地区					
内销	3,875,275,470.41	35.92%	1,444,050,408.54	30.26%	168.36%
外销	6,913,824,776.27	64.08%	3,328,495,866.51	69.74%	107.72%
分销售模式					
品牌直销	5,572,753,498.10	51.65%	1,194,060,659.71	25.02%	366.71%
渠道直销	5,216,346,748.58	48.35%	3,578,485,615.34	74.98%	45.77%

(2) 占公司营业收入或营业利润 10%以上的行业、产品、地区、销售模式的情况

适用 不适用

单位：元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
分行业						
存储行业	10,789,100,246.68	9,191,419,966.83	14.81%	126.07%	134.16%	-2.94%
分产品						
移动存储类产品	1,474,305,760.07	1,168,592,038.76	20.74%	10.28%	15.40%	-3.51%
固态硬盘类产品	4,581,513,362.86	4,000,031,003.50	12.69%	99.18%	102.21%	-1.31%
嵌入式存储类产品	3,663,425,044.13	3,228,885,886.32	11.86%	334.43%	405.29%	-12.36%
分地区						
内销	3,875,275,470.41	3,160,177,170.96	18.45%	168.36%	143.32%	8.39%
外销	6,913,824,776.27	6,031,242,795.87	12.77%	107.72%	129.62%	-8.32%
分销售模式						
品牌直销	5,572,753,498.10	4,849,510,525.02	12.98%	366.71%	354.85%	2.27%
渠道分销	5,216,346,748.58	4,341,909,441.81	16.76%	45.77%	51.86%	-3.34%

公司主营业务数据统计口径在报告期发生调整的情况下，公司最近 1 年按报告期末口径调整后的主营业务数据

适用 不适用

(3) 公司实物销售收入是否大于劳务收入

是 否

行业分类	项目	单位	2025 年	2024 年	同比增减
存储行业	销售量	万个	30,546.26	13,925.33	119.36%
	生产量	万个	31,585.12	14,452.15	118.55%
	库存量	万个	2,367.76	2,019.19	17.26%

相关数据同比发生变动 30%以上的原因说明

适用 不适用

当前，随着 AI 技术落地加快和国产替代趋势加持，半导体存储行业进入上行周期，公司紧抓行业机遇，持续扩大产能布局，打造高性能定制化存储产品及解决方案，成功导入多家头部客户，市场份额持续提升，叠加公司产品竞争力提升和客户结构优化，故销售量和生产量大幅提升。

(4) 公司已签订的重大销售合同、重大采购合同截至本报告期的履行情况

适用 不适用

(5) 营业成本构成

产品分类

单位：元

产品分类	项目	2025 年		2024 年		同比增减
		金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
移动存储类产品	直接材料	1,102,334,967.94	94.33%	897,005,064.57	88.58%	22.89%
	制造成本	66,257,070.82	5.67%	115,636,272.68	11.42%	-42.70%
	小计	1,168,592,038.76	100.00%	1,012,641,337.25	100.00%	
固态硬盘类产品	直接材料	3,849,307,962.15	96.23%	1,793,358,493.28	90.66%	114.64%
	制造成本	150,723,041.35	3.77%	184,774,592.28	9.34%	-18.43%
	小计	4,000,031,003.50	100.00%	1,978,133,085.56	100.00%	
嵌入式存储类产品	直接材料	3,050,419,039.38	94.47%	598,321,703.37	93.63%	409.83%
	制造成本	178,466,846.94	5.53%	40,691,074.66	6.37%	338.59%
	小计	3,228,885,886.32	100.00%	639,012,778.03	100.00%	
内存条类产品	直接材料	758,984,624.91	97.43%	278,184,313.13	95.02%	172.84%
	制造成本	19,985,139.84	2.57%	14,577,631.59	4.98%	37.09%
	小计	778,969,764.75	100.00%	292,761,944.72	100.00%	
其他	直接材料	13,263,606.84	88.77%	470,566.88	16.84%	2718.64%
	制造成本	1,677,666.66	11.23%	2,322,978.04	83.16%	-27.78%
	小计	14,941,273.50	100.00%	2,793,544.92	100.00%	

说明

无

(6) 报告期内合并范围是否发生变动

是 否

(7) 公司报告期内业务、产品或服务发生重大变化或调整有关情况

适用 不适用

(8) 主要销售客户和主要供应商情况

公司主要销售客户情况

前五名客户合计销售金额（元）	3,678,095,534.06
前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例	34.09%
前五名客户销售额中关联方销售额占年度销售总额比例	0.00%

公司前 5 大客户资料

序号	客户名称	销售额（元）	占年度销售总额比例
1	客户 1	1,570,534,750.02	14.56%
2	客户 2	938,916,963.39	8.70%
3	客户 3	522,237,809.02	4.84%
4	客户 4	323,875,726.02	3.00%
5	客户 5	322,530,285.61	2.99%
合计	--	3,678,095,534.06	34.09%

主要客户其他情况说明

适用 不适用

公司主要供应商情况

前五名供应商合计采购金额（元）	6,897,798,705.98
前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例	55.75%
前五名供应商采购额中关联方采购额占年度采购总额比例	0.00%

公司前 5 名供应商资料

序号	供应商名称	采购额（元）	占年度采购总额比例
1	供应商 1	4,228,126,737.81	34.17%
2	供应商 2	777,932,858.90	6.29%
3	供应商 3	634,954,521.88	5.13%
4	供应商 4	629,940,803.00	5.09%
5	供应商 5	626,843,784.39	5.07%
合计	--	6,897,798,705.98	55.75%

主要供应商其他情况说明

适用 不适用

报告期内公司贸易业务收入占营业收入比例超过 10%

适用 不适用

3、费用

单位：元

	2025 年	2024 年	同比增减	重大变动说明
销售费用	93,409,077.29	40,484,920.63	130.73%	主要系加大营销团队建设、人员增长及营销推广投入增加所致
管理费用	206,526,647.37	92,689,950.13	122.81%	主要系公司人员规模增加，股票激励股份支付费用增加所致
财务费用	201,523,813.78	92,862,373.24	117.01%	主要系经营规模高速增长，对应的营运资金需求量也不断增加，银行

				贷款增加使得利息费用增加所致
研发费用	291,693,469.46	203,219,613.59	43.54%	主要系公司研发人员增加、持续加大新研发项目投入、股票激励股份支付费用增加所致

4、研发投入

适用 不适用

主要研发项目名称	项目目的	项目进展	拟达到的目标	预计对公司未来发展的影响
基于 SATA 接口的固态硬盘存储阵列硬盘控制芯片	研发一款高性能、高可靠的 SSD 控制器芯片；具备业界领先的性能，具备强大的纠错能力，可兼容市场上主流的 NAND Flash	已量产	面向消费类市场，推出高性能、高可靠的 SSD 主控芯片，提升用户体验和用户数据可靠性	扩大公司在消费类 SSD 的市场规模，提升公司研发技术能力，增强公司产品竞争力
高性能 PCIe SSD 主控芯片	研发一款具备高带宽和低延迟特性的 SSD 主控芯片，优化硬件加速引擎与 LDPC 纠错算法，支持 TLC/QLC，具备业界领先性能。	芯片设计阶段	应对 PCIe SSD 的需求增长，满足人工智能浪潮下对存储高性能、高容量要求	扩大公司在 SSD 的市场规模，覆盖高层数 TLC/QLC 适配需求，掌握 SSD 核心技术，提升公司产品竞争力
eMMC5.1 主控芯片	研发一款高性能、高可靠性的 eMMC5.1 主控芯片，具备业界领先性能，支持 HS400 接口与 LDPC 动态纠错，优化写放大率，提升数据安全性与扩展性	芯片设计阶段	面向消费电子、工业存储及物联网等场景，满足高性价比、高安全性、高可靠和长寿命存储的需求，并适配新一代 3D NAND FLASH，提升 eMMC 产品综合竞争力	覆盖新代次 TLC/QLC 适配需求，提升公司 eMMC 产品在智能穿戴、车载监控等领域的定制化方案开发能力和产品竞争力
高性能 UFS 主控芯片	开发高性能 UFS 主控芯片，采用先进制程优化功耗与性能平衡，支持宽温域工作，兼容 3D TLC/QLC NAND，最大支持 1TB 容量	芯片设计阶段	同时支持消费电子及车规级应用的扩展需求，通过优化 LDPC 纠错算法、多通道 NAND 接口设计及低功耗架构，适配下一代 3D TLC/QLC 闪存，满足消费级和车规级市场的差异化需求	提升先进制程、高性能与高可靠性芯片设计能力，支持消费级与车规级双场景，降低多产品线研发成本，增强公司产品竞争力
LPDDR4X/5/5X 以及 DDR5 模组研发与产业化	完善内存产品线产品系列，性能达到业界主流水平，兼容业界主流平台，自研测试系统保障产品质量	已量产	面向企业级/消费级市场，构建完善的内存模组研发和生产测试平台，推出高性能、高兼容性的内存产品，满足多元化的客户应用需求	扩大公司内存产品矩阵，提升公司技术水平与产品竞争力

公司研发人员情况

	2025 年	2024 年	变动比例
研发人员数量（人）	437	312	40.06%

研发人员数量占比	36.94%	36.88%	0.06%
研发人员学历结构			
本科	275	215	27.91%
硕士	116	67	73.13%
博士	2	0	
研发人员年龄构成			
30 岁以下	192	141	36.17%
30~40 岁	185	131	41.22%

公司研发投入情况

	2025 年	2024 年	变动比例
研发投入金额（元）	291,693,469.46	203,219,613.59	43.54%
研发投入占营业收入比例	2.70%	4.26%	-1.56%
研发投入资本化的金额（元）	0.00	0.00	0.00%
资本化研发投入占研发投入的比例	0.00%	0.00%	0.00%

公司研发人员构成发生重大变化的原因及影响

适用 不适用

根据公司经营战略需要，2025 年进一步加大了对研发团队的投入与建设，研发人员规模进一步扩大。

研发投入总额占营业收入的比重较上年发生显著变化的原因

适用 不适用

研发投入资本化率大幅变动的原因及其合理性说明

适用 不适用

5、现金流

单位：元

项目	2025 年	2024 年	同比增减
经营活动现金流入小计	12,072,312,852.07	5,116,549,890.66	135.95%
经营活动现金流出小计	14,313,206,020.18	6,379,916,609.97	124.35%
经营活动产生的现金流量净额	-2,240,893,168.11	-1,263,366,719.31	-77.37%
投资活动现金流入小计	531,698,995.22	32,941,500.22	1,514.07%
投资活动现金流出小计	1,077,649,739.64	152,665,366.78	605.89%
投资活动产生的现金流量净额	-545,950,744.42	-119,723,866.56	-356.01%
筹资活动现金流入小计	5,972,073,775.15	5,339,880,679.98	11.84%
筹资活动现金流出小计	3,395,710,768.38	3,287,946,256.25	3.28%
筹资活动产生的现金流量净额	2,576,363,006.77	2,051,934,423.73	25.56%
现金及现金等价物净增加额	-207,752,056.41	652,297,756.22	-131.85%

相关数据同比发生重大变动的主要影响因素说明

适用 不适用

公司经营活动现金流量净额较去年减少 77.37%，主要系公司处于快速发展阶段，为支持业务拓展、市场份额提升、关键客户导入等，公司不同产品的库存需求量不断提升，当期购买商品支付的现金大幅度增加；虽然当期营业收入大幅

度增加、销售回款情况良好，但是经营活动现金流量净额仍为同比下降。

投资活动现金流入较去年增加 1,514.07%，主要系结构性存款和定期存款到期收回导致，投资活动现金流出较去年增加 605.89%，主要系购买结构性存款和定期存款、支付盈和致远股权收购款和增资款、设备投入增加所致。投资活动产生的现金流量净额较去年减少 356.01%，主要系公司生产设备投入增加以及对外投资增加所致。

筹资活动产生的现金流量净额较去年增长 25.56%，主要系银行贷款增加所致。

报告期内公司经营活动产生的现金净流量与本年度净利润存在重大差异的原因说明

适用 不适用

公司经营活动产生的现金流量净额与本年度净利润存在重大差异，主要系公司处于快速发展阶段，为支持业务拓展、市场份额提升、关键客户导入等，公司不同产品的库存需求量不断提升，当期购买商品支付的现金大幅度增加所致。

五、非主营业务分析

适用 不适用

单位：元

	金额	占利润总额比例	形成原因说明	是否具有可持续性
投资收益	-2,201,913.11	-0.31%	主要系盈和致远亏损所致	否
公允价值变动损益	2,961,701.85	0.41%	主要系对联芸科技的投资公允价值增加所致	否
资产减值	-89,558,681.70	-12.52%	主要系计提存货跌价准备所致	否
营业外收入	1,100.00	0.00%	主要系收到废品收入	否
营业外支出	1,174,230.85	0.16%	主要系对外捐赠	否
其他收益	30,518,834.54	4.27%	主要系收到的与经营相关的政府补助及增值税加计抵扣所致	否
信用减值损失	-18,500,266.01	-2.59%	主要系应收账款和其他应收款按账龄计提坏账准备所致	否

六、资产及负债状况分析

1、资产构成重大变动情况

单位：元

	2025 年末		2025 年初		比重增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
货币资金	706,166,895.85	6.51%	915,856,114.95	13.94%	-7.43%	主要系募集资金持续投入使用所致
应收账款	722,667,895.19	6.66%	396,980,714.00	6.04%	0.62%	主要系销售收入增长导致本期余额增加
合同资产		0.00%		0.00%	0.00%	无重大变化
存货	7,058,432,849.59	65.05%	4,436,396,769.32	67.54%	-2.49%	主要系公司为支持业务拓展、市场份额提升、关键客户导入，

						库存需求量提升所致
投资性房地产		0.00%		0.00%	0.00%	无重大变化
长期股权投资	23,394,062.65	0.22%	1,235,550.68	0.02%	0.20%	主要是增加了盈和致远的投资
固定资产	330,916,488.09	3.05%	118,436,455.07	1.80%	1.25%	主要是生产及研发设备投入增加所致
在建工程	131,981,261.64	1.22%	22,867,785.96	0.35%	0.87%	主要系在安装中的设备增加所致
使用权资产	131,077,763.57	1.21%	105,571,657.81	1.61%	-0.40%	无重大变化
短期借款	3,472,000,071.68	32.00%	1,953,403,304.40	29.74%	2.26%	主要系营运资金需求提升,银行融资增加所致
合同负债	623,730,268.29	5.75%	33,712,396.22	0.51%	5.24%	主要系预收货款增加较大所致
长期借款	952,399,745.45	8.78%	785,769,562.48	11.96%	-3.18%	主要系长期融资增加所致
租赁负债	116,872,499.96	1.08%	96,289,034.67	1.47%	-0.39%	无重大变化
应收票据	44,174,114.66	0.41%	7,995,611.24	0.12%	0.29%	主要系营业收入增长,收到的银行承兑汇票规模增加所致
其他应收款	15,840,933.79	0.15%	38,645,423.35	0.59%	-0.44%	主要系期末应收退税款有所减少所致
其他流动资产	924,822,649.13	8.52%	193,542,875.84	2.95%	5.57%	主要系待抵扣进项税增加较大所致
无形资产	29,037,862.89	0.27%	22,062,172.18	0.34%	-0.07%	无重大变化
其他非流动资产	129,170,794.58	1.19%	14,821,748.38	0.23%	0.96%	主要系期末预付的设备款增加所致
应付票据	0.00	0.00%	6,457,208.98	0.10%	-0.10%	应付票据到期所致
应付职工薪酬	95,753,627.55	0.88%	41,548,499.08	0.63%	0.25%	主要系公司规模扩大,职工数量增加所致
应交税费	116,806,887.15	1.08%	5,786,840.16	0.09%	0.99%	主要系本期利润规模提升,应交企业所得税增加所致
一年内到期的非流动负债	1,190,111,496.48	10.97%	73,700,870.98	1.12%	9.85%	主要系一年内到期的长期借款增加所致
应收款项融资	75,415,863.55	0.70%		0.00%	0.70%	主要系营收规模增长,收到信用等级高的银行承兑汇票相应增加所致
预付款项	295,761,589.82	2.73%	79,361,198.59	1.21%	1.52%	主要系预付原材料采购款增加
递延所得税资产	79,729,752.92	0.73%	46,510,000.49	0.71%	0.02%	主要系股份支付费用增加,对应的可抵扣暂时性差异导致
其他流动负债	54,344,774.34	0.50%	102,255.49	0.00%	0.50%	主要系预收货款增加,相应待转销项税增加所致
递延收益	87,276,355.80	0.80%	37,598,174.51	0.57%	0.23%	主要系收到的与资产相关的政府补助增加所致

境外资产占比较高

适用 不适用

资产的具	形成原因	资产规模	所在地	运营模式	保障资产安	收益状况	境外资产占	是否存在
------	------	------	-----	------	-------	------	-------	------

体内容					全性的控制措施		公司净资产的比重	重大减值风险
香港源德	全资子公司	211,762,587.24	中国香港	独立运营	管理措施及财产保险	本期亏损	6.48%	否
其他情况说明	资产规模填列数据为净资产，单位：人民币元							

2、以公允价值计量的资产和负债

适用 不适用

单位：元

项目	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期购买金额	本期出售金额	其他变动	期末数
金融资产								
1. 交易性金融资产（不含衍生金融资产）	0.00							0.00
2. 衍生金融资产	0.00							0.00
3. 其他债权投资	0.00							0.00
4. 其他权益工具投资	0.00							0.00
5. 其他非流动金融资产	31,799,146.33	2,961,701.85						34,760,848.18
上述合计	31,799,146.33	2,961,701.85						34,760,848.18
金融负债	0.00							0.00

其他变动的内容

报告期内公司主要资产计量属性是否发生重大变化

是 否

3、截至报告期末的资产权利受限情况

（1）专利权受限情况

公司于 2025 年 4 月 23 日向深圳市高新投小额贷款有限公司申请 4000 万借款，质押了公司 1 项已授权发明专利：一种 DRAM 存储器的数据写入方法和 DRAM 控制系统（专利号为 ZL 202111361888.8）。

公司于 2025 年 10 月 13 日向深圳市中小担小额贷款有限公司申请 6000 万借款，质押了公司以下 2 项已授权发明专利：①一种兼容移动固态硬盘的结构及移动固态硬盘（专利号为 ZL 2019 1 0898738.7）；②一种基于 FPGA 的闪存数据采集装置和采集方法（专利号为 ZL 2021 1 1541250.2）。

（2）其他流动资产受限情况

项目	期末账面价值（元）	受限原因
----	-----------	------

其他流动资产	2,000,000	认购保障基金专项资金，不能随意支取
合计	2,000,000	

七、投资状况分析

1、总体情况

适用 不适用

报告期投资额（元）	上年同期投资额（元）	变动幅度
1,077,649,739.64	152,665,366.78	605.89%

2、报告期内获取的重大的股权投资情况

适用 不适用

单位：元

被投资公司名称	主要业务	投资方式	投资金额	持股比例	资金来源	合作方	投资期限	产品类型	截至资产负债表日的进展情况	预计收益	本期投资盈亏	是否涉诉	披露日期（如有）	披露索引（如有）
深圳市盈和致远科技有限公司	计算机软硬件、网络设备、电子产品、电子元器件、集成电路的研发、设计与销售及相关技术的咨询（法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除外，限制的项目须取得许可后方可经营）；货物或技术进出口。	受让股权及增资	25,978,775.33	34.00%	自有资金	陈旭、深圳市盈和同芯投资企业（有限合伙）、深圳市麒正科技有限公司、上海呈茂科技发展（有限合伙）、傅冰、桂晨亮、刘燕平	不适用	不适用	已完成	不适用	-3,877,069.02	否	不适用	不适用
合计	--	--	25,978,775.33	--	--	--	--	--	--		-3,877,069.02	--	--	--

3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

适用 不适用

单位：元

项目名称	投资方式	是否为固定资产投资	投资项目涉及行业	本报告期投入金额	截至报告期末累计实际投入金额	资金来源	项目进度	预计收益	截止报告期末累计实现的收益	未达到计划进度和预计收益的原因	披露日期(如有)	披露索引(如有)
智能制造基地(光明)一期项目	自建	是	存储产品研发、测试与制造	124,563,744.25	124,563,744.25	募集资金与自筹相结合	31.59%	不适用	不适用	不适用		
合计	--	--	--	124,563,744.25	124,563,744.25	--	--			--	--	--

4、金融资产投资

(1) 证券投资情况

适用 不适用

单位：元

证券品种	证券代码	证券简称	最初投资成本	会计计量模式	期初账面价值	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期购买金额	本期出售金额	报告期损益	期末账面价值	会计核算科目	资金来源
境内外股票	688449	联芸科技	7,659,573.75	公允价值计量	27,799,146.33	2,961,701.85	0.00	0.00	0.00	0.00	30,760,848.18	其他非流动金融资产	自有资金
合计			7,659,573.75	--	27,799,146.33	2,961,701.85	0.00	0.00	0.00	0.00	30,760,848.18	--	--

(2) 衍生品投资情况

适用 不适用

公司报告期不存在衍生品投资。

八、重大资产和股权出售

1、出售重大资产情况

适用 不适用

公司报告期末未出售重大资产。

2、出售重大股权情况

适用 不适用

九、主要控股参股公司分析

适用 不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
源德（香港）有限公司（英文名称：REALTECH SEMICONDUCTOR TECHNOLOGY LIMITED）	子公司	存储原材料、存储模组的采购与销售	59,851,082（港币）	3,907,067,238.52	211,762,587.24	11,588,567,180.66	-9,771,847.03	-8,583,142.22

报告期内取得和处置子公司的情况

适用 不适用

主要控股参股公司情况说明

源德（香港）有限公司，成立于 2017 年 4 月 5 日，是德明利全资子公司，注册地址为 UNIT NO.2 ON 12/F, PERFECT INDUSTRIAL BUILDING, NO. 31 TAI YAU STREET, KOWLOON, HONG KONG，主营业务为集成电路产品的设计、销售、进出口业务；其他货物进出口及技术进出口；对外投资，国际市场合作开发以及政府允许的其他业务。

十、公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

十一、公司未来发展的展望

（一）发展战略

公司坚持以技术创新为核心驱动力，以市场为导向，通过“技术引领、生态共赢”实现可持续增长与规模化突破。面对 AI 浪潮下存储行业新格局、新趋势，公司将持续深化在存储主控芯片及固件方案上的自主研发优势，以芯片设计能力为基石，以优秀人才团队、供应链管理、自主制造能力为核心支撑，赋能存储产品与定制化解决方案，构建从芯片到系统的完整竞争力。

公司将积极推动业务和研发的横向拓展与纵向深化：以核心技术为支点，聚焦新一代信息技术融合场景和客户需求，有计划、有步骤地实现从移动存储市场向服务器、数据中心、手机智能终端、PC、汽车电子及其他电子终端市场拓展；持续保持前沿存储技术探索，加快对新型存储介质、高性能存储技术等研发与产业化步伐。

公司致力于成为全球领先的芯片及存储解决方案提供商，以自主可控的技术体系、开放的产业合作生态，推动数字基础设施升级，从芯片底层算法开发到终端应用适配，向客户提供一站式、全链路存储解决方案，为全球客户创造长期价值。

（二）经营计划

1. 以全栈自研技术为核心，完成定制化解决方案提供商深度转型

存储产业正经历从标准化供应向场景化定制的深度重构，形成“应用端主导架构创新、方案商深化定制服务”的新型分工格局。存储方案商提供的不再是通用硬件堆砌，而是贯穿云、边、端，紧密贴合 AI 数据生命周期的定制化服务。而作为关键整合者，将上游标准存储介质与主控芯片、定制固件及硬件设计结合，实现从客户需求转化为深度定制的全栈存储方案。

公司将以全栈自研技术为核心，推动技术价值向客户端深度渗透。公司将以自研主控芯片与固件为核心载体，将“介质分析-失效分析-可靠性验证-供应链管理-敏捷智造”等中台能力，深度融入客户的研发与品质管理链条。这不仅意味着提供定制化硬件，更意味着公司为客户提供涵盖联合设计、快速打样、根因分析、量产优化及长期可靠性保障的全栈式定制化解决方案服务。公司将构建以技术服务和深度信任为核心的新壁垒，实现从产品价差向技术增值与服务价值的转变，完成向定制化解决方案提供商的深度转型。

2. 锚定高性能赛道拓展细分市场，深化解决方案驱动模式实现多层次增长

AI 浪潮下，算力基础设施建设及 AI 终端升级带动存储需求快速增长，并提出了高带宽、高容量、高可靠性等相关要求。公司将锚定由 AI 算力与自主可控需求驱动的高性能企业级存储与 AI 终端消费级市场，深化解决方案驱动市场拓展。公司通过深化与头部云服务商、服务器厂商的“联合设计开发”合作，推出定制化存储解决方案，完善全周期交付质量体系，实现定制化企业级存储产品的大规模交付；同时，针对 AI 手机、AI PC、工业智能化、智能汽车等新兴场景，聚焦战略合作客户，推出基于自主核心技术的场景化解决方案，构建体系化产品能力，做好产品交付能力与服务保障，拓展细分市场实现多层次增长，并提升客户粘性与产品溢价。公司将以技术研发与市场需求深度融合的存储解决方案为核心，持续迭代高性能存储产品矩阵，持续优化产品结构，推动企业级存储、高性能嵌入式存储等产品成为公司营收增长的核心引擎。

3. 深化技术创新与前瞻性布局，构筑体系化研发架构确保可持续的技术领先优势

公司将深化核心技术研发与前瞻性布局，构筑体系化的创新架构，以此支撑在高性能市场的规模化突破，实现从芯片到解决方案的战略闭环。公司通过构建分层、模块化的公共研发平台来厚植技术根基，加速自研算法与关键 IP 的组件

化封装与复用，从而建立可快速迭代的国产化系统方案库。公司聚焦前沿技术与核心控制点，已完成下一代产品技术验证，重点布局了 QLC NAND、PCIe、CXL 等前沿技术，加快核心控制器原型开发，同时联合战略伙伴协同完善产业化配套能力。公司加快推进新型存储介质与高性能技术的产业化，推动相关技术从预研到量产的全链路转化，确保可持续的技术领先优势。

4. 强化生态融合与国产化布局，深化与存储原厂、代工厂、封测厂合作关系

公司将围绕“自主可控、生态共赢”策略，强化产业链上下游深度融合，以此加快客户产品导入，同时构建安全、稳定、高效的存储生态体系。在原厂资源方面，公司将通过商业与技术合作持续深化与上游存储原厂合作，并视战略需求引入更多原厂资源；在代工与封装测试方面，公司将积极推动具备高端芯片与产品制造能力厂商资源拓展，持续培育与引进工艺成熟的国内厂商，提升产品测试关键环节的自主可控与智能化制造。同时，公司将持续投入国内外平台与标准共建，推动从芯片到系统级的全链路兼容与认证，携手生态伙伴拓展信创、金融、通信、交通等关键领域的行业发展机遇，提升在高端存储市场的综合竞争力与产业影响力。

5. 实施长效激励夯实创新发展根基，以国际化视野建设研发队伍

公司高度重视自主创新，一直专注于集成电路的设计及商业化应用。公司将继续围绕自身主营业务及前期积累的技术优势，进一步加大研发力度，储备更多的核心技术。公司将不断挖掘前沿技术和行业趋势，积极与全球顶尖企业、高校和研究机构建立合作关系，共同研究和开发创新性技术，不断提高自身的技术领先地位，为行业发展注入新动力。

在人才建设方面，公司将扩大研发团队规模，聚焦关键人群建设“干部领导力、新锐人才、高潜人才”培养机制，完善战略人才储备池，组建复合型专家团队，进一步提升公司的创新能力和技术水平，以确保各项技术升级和产品研发目标的实现。公司致力于塑造以创新贡献为导向的评价与激励文化，持续完善并实施多期股权激励计划，并进一步提升和巩固涵盖国内和国际多地区、多领域科研人才的国际化研发队伍，以国际化视野建设并不断完善研发体系，确保持续增长的研发投入能高效转化为技术领先性与商业成果。

6. 提升“敏捷智造”与“战略产能”能力，保障高端产品的卓越交付

高性能存储产品的大规模交付，对产品品质、可靠性与交付能力提出了更高的要求。为巩固从存储主控芯片到存储模组方案交付的全链条技术能力，并精准把握 AI 驱动下存储市场的战略机遇，支撑公司向高性能存储解决方案提供商的深度转型，公司将系统性提升“敏捷智造”与“战略产能”能力。公司智能制造基地正全面推行数字化中台管理，搭建“自动化生产+数字化管控”智能产线，提升生产效率与制造精度，打造可柔性响应多品种、小批量、高复杂度定制订单的生产能力。公司正新增光明基地布局，有序推进企业级 SSD、高性能内存模组等关键产线的扩产建设，逐步提升自有战略产能以满足 AI 服务器、数据中心、AIPC 等快速增长的存储需求。同时，公司持续夯实全链条品质管控根基，以 ISO9001 等国际化质量管理体系为核心，搭建全流程质量策划、控制与改进闭环系统，打通从晶圆筛选到终端交付的全链路品质追溯体系，同步强化供应链垂直质量管理，确保高端存储产品在规模化交付中始终保持高可靠性与品控一致性。



（三）公司的风险因素和应对措施

1. 宏观经济波动的风险

随着宏观经济形势的变化，存储产品下游应用领域的市场景气度可能存在波动。公司产品销售包括内销和外销，外销客户主要集中在中国香港地区，并通过中国香港地区的物流、贸易平台辐射、服务全球消费者。在国际贸易摩擦、经贸对抗的宏观环境下，全球经济发展面临新的不确定性，宏观经济环境的恶化将会使下游客户的需求下降，影响存储行业的市场空间，进而对公司的经营业绩带来不利影响。

应对措施：公司将优化业务结构和产品组合，以提升抗风险能力，并通过技术创新和产品升级，提高市场竞争力。其次，公司将加强市场分析和预测，灵活调整经营策略，确保能够迅速响应市场需求的变化。

2. 市场需求不及预期风险

公司目前已经建立了完整的存储产品矩阵，包括固态硬盘、嵌入式存储、内存条以及移动存储四大产品线。随着社会经济数字化的不断发展，对数据存储要求越来越高，存储模组产品在消费电子、数据中心、服务器、智能汽车、人工智能等领域中应用广泛。

受全球通胀、俄乌冲突等不确定因素影响，包括消费性电子在内的存储下游市场可能存在需求减弱，周期复苏不及预期等风险，进而对公司业绩成长带来不利影响。

应对措施：公司将通过技术创新和产品多样化，提升产品竞争力和市场适应性，确保持续满足客户需求。同时，强化市场调研和客户反馈机制，灵活调整产品和营销策略。建立战略合作伙伴关系，拓展新兴市场和应用领域，提升整体市场占有率，分散市场需求波动风险。

3. 上游晶圆等原材料紧缺和价格波动的风险

晶圆等原材料紧缺可能对公司的生产经营造成不利影响。公司生产的产品主要为闪存和内存模组，产成品的成本构成中 NAND Flash 和 DRAM 存储晶圆的占比较高，全球 NAND Flash 和 DRAM 存储晶圆供应商只有三星电子、海力士、美光、西部数据/闪迪、铠侠、长江存储、长鑫存储等少数大型原厂。存储晶圆市场呈现寡头垄断特征，货源供应受上述存储原厂的产能情况和其执行的市场销售政策影响较大。若未来受地缘政治因素或其他因素影响，公司无法获取持续、稳定的存储晶圆供应，将会对公司的生产经营造成不利影响。

晶圆等原材料价格波动可能对公司的盈利能力造成不利影响。随着存储晶圆工艺技术的不断进步、新技术、新工艺产线的陆续投产、社会科技进步、电子产品数字化、智能化的快速发展，市场中存储当量的供给和需求都在快速增长，存储晶圆价格可能因上下游技术进步及存储原厂产能扩张计划等变化发生短期的供给过剩或不足。若未来原材料价格大幅上升，同时公司无法在短时间内将原材料价格上升的因素传导至下游客户，将导致公司的利润率出现大幅波动；若未来原材料价格大幅下跌，公司可能需要对存货计提大额跌价准备，从而大幅减少公司盈利，在极端情况下将有可能导致公司出现亏损。

应对措施：高端存储器行业具有技术壁垒高、竞争者进入难度大的特点。为确保稳定的原材料供应和输出，公司不断拓展与全球主要存储晶圆供应商的合作，并扩展高端存储器业务。同时，公司优化库存管理，以应对价格波动，从而部分减少晶圆价格波动带来的负面影响。此外，公司致力于推动技术创新和产品升级，提高生产效率和原材料利用率，减少对单一供应商和高价原材料的依赖，确保生产经营的稳定性。

4. 技术升级迭代和研发失败风险

公司所处存储行业技术升级和产品更新换代速度较快，并且上游存储原厂和下游存储应用需求的发展一直在不断升级丰富，且存储主控芯片设计及固件方案主要以适配存储颗粒的产品架构、技术参数等为核心。因此，公司需要正确判断行业技术发展趋势，并结合存储行业的技术发展方向和新工艺推出节奏，对现有主控芯片设计、固件方案、量产工具进行升级迭代。

未来若公司的技术升级以及产品迭代进度和成果未达预期，致使技术水平落后于行业升级换代水平或不能跟随存储行业的技术发展节奏，将影响公司产品竞争力并错失市场发展机会，对公司的竞争力和持续盈利能力造成不利影响。

应对措施：公司将保持对行业技术发展的敏锐洞察，定期进行技术评估和市场分析，并根据市场需求和技术发展动态，及时调整和优化新技术的研发工作。同时，公司将引进高水平的研发团队和建立完善的研发体系，以提升公司的自主创新能力。

5. 核心技术泄密风险

长期以来，公司持续的产品研发与技术创新为公司积累了丰富的技术成果。除部分知识产权已通过申请专利、软件著作权及集成电路布图设计专有权等方式进行保护外，另有多项自主研发的技术成果以技术秘密、非专利技术的形式保有。

虽然公司采取了多种措施对核心技术和知识产权进行了保护，仍可能出现如核心技术相关内控制度未得到有效执行、相关人员泄密、出现重大疏忽、恶意串通舞弊等情况。若未来出现未申请知识产权保护的核心技术大量泄密的情况，将可能使公司丧失技术竞争优势，对公司持续盈利能力造成不利影响。

应对措施：公司严格执行核心技术相关的内控制度，建立严密的研发保密体系，严格按照相关规定落实核心信息和技术保密制度，与核心技术人员签订了《劳动合同》及《保密协议》，对核心技术人员保密义务等进行了约定。同时，公司建设自有测试工厂，以逐步减少对第三方测试的外协依赖，从而提供更好的核心技术保密物理环境，减少核心技术外泄的风险。另外，公司持续加强知识产权管理，及时有效地将公司的职务智力劳动成果转化成公司的知识产权。

6. 行业周期影响和业绩下滑风险

公司主营业务所属行业受上游原材料供给与下游市场需求关系影响，呈现较为显著的周期性波动特征。2023年至2025年，公司扣除非经常性损益后的归母净利润分别为1,493.67万元、30,269.81万元和66,825.20万元。2025年，受益于行业周期复苏与AI驱动，公司营业收入与归母净利润同比大幅提升。

若未来行业周期下行、产品市场价格下滑导致计提大额存货减值准备，或出现原材料供应紧张、贸易摩擦加剧、委外加工风险、海外经营合规风险等不利情形，公司业绩可能面临进一步下滑的风险。

应对措施：通过多元化产品布局和市场拓展，公司可以减少单一市场波动带来的影响。其次，公司将持续优化供应链管理，建立战略库存储备机制，在行业低点进行有效的存货战略储备。此外，公司将加强成本控制，提升运营效率，以保持稳定的利润率。公司还将密切关注市场动态，灵活调整研发、生产和销售策略，确保快速响应市场变化。

7. 供应商集中度较高及原材料供应风险

公司主要原材料为NAND Flash和DRAM存储晶圆，存储晶圆制造属于资本与技术密集型产业，产能在全球范围内集中于三星电子、海力士、美光、西部数据/闪迪、铠侠、长江存储、长鑫存储等少数存储晶圆原厂，市场集中度较高。报告期内，公司各期向前五大供应商采购占比较高且存在一定变动。随着公司经营能力不断提升，公司已与主要存储晶圆制造厂及其代理商建立合作关系。

未来，若公司主要供应商业务经营发生不利变化、产能受限、与公司合作关系发生变化，或受国际贸易摩擦等因素影响，公司生产经营所需的主要原材料存储晶圆可能存在无法取得的风险，从而对公司生产经营产生重大不利影响。

应对措施：公司积极加强与更多存储晶圆制造商及代理商的合作，与现有供应商建立长期稳定的合作关系，通过签订长期供货协议确保原材料供应的稳定性。此外，公司将密切关注市场动态，及时调整采购策略，确保原材料采购的灵活性和价格的合理性。

8. 境外市场需求疲软、境外客户合作出现波动等外销相关风险

2023年至2025年，公司外销收入分别为129,154.61万元、332,849.59万元和691,382.48万元，占比分别为72.73%、69.74%和64.08%。公司外销收入占比较高且金额增长较快，主要系由于外汇结算、物流便捷性、交易习惯、税

收等因素，中国香港已成为全球半导体产品重要集散地，同时公司积极拓展海外销售渠道、挖掘海外市场空间，大力开拓海外市场。未来若全球经济周期波动、国际贸易摩擦加剧，相关国家或地区的贸易政策、政治经济政策、法律法规等发生重大不利变化，导致境外市场需求疲软，公司境外客户合作出现波动，新客户拓展不及预期等情况，将影响公司外销收入规模，从而对公司经营业绩产生不利影响。

应对措施：公司将加强内控管理，积极完善公司治理，提高管理团队的经营管理水平，熟悉在境外开展业务需要遵守所在国家或地区的法律法规，并加强对子公司的管理与控制。

9. 存货规模较大及跌价风险

2023 年至 2025 年各年末，公司存货账面价值分别为 193,200.96 万元、443,639.68 万元和 705,843.28 万元，占各期资产的比例分别为 58.76%、67.54%和 65.05%。公司存货主要由原材料、在产品、库存商品、发出商品、委托加工物资和半成品构成。2023 年至 2025 年各年末，原材料及半成品金额分别为 147,978.35 万元、375,181.04 万元和 541,233.39 万元，占存货账面价值的比例分别为 76.60%、84.57%和 76.68%。2023 年以来存货金额增长较快，其中原材料及半成品金额均大幅增加，主要系公司基于业务发展需要和客户需求、存储市场发展情况进行存货战略储备。若未来市场价格出现大幅波动，公司可能面临存货可变现净值低于成本，出现大额减值的风险。

2023 年至 2025 年各年末，公司存货跌价准备计提比例分别为 1.34%、1.50%和 0.50%，受存储晶圆和存储模组产品市场价格的影响呈现一定的波动性。公司已对存货充分计提了跌价准备，未来若出现市场需求环境变化、原材料价格出现波动、竞争加剧或技术更新导致存货滞销、积压、变现困难，将导致公司存货跌价风险增加、市场竞争加剧导致毛利率下跌等情况，公司将面临存货跌价损失的风险，从而对公司经营成果和财务状况产生不利影响。

应对措施：公司将密切关注行业发展动态，紧随上游原材料供给及下游市场需求优化存货管理，通过加强市场预测和需求分析，及时调整存货结构，在保障客户需求的同时控制生产备货风险。同时，公司将建立科学的存货跌价计提机制，根据市场价格和产品生命周期定期评估存货价值，合理计提存货跌价准备。

10. 经营性现金流量为负的风险

2023 年至 2025 年，公司经营活动产生的现金流量净额分别为-101,541.35 万元、-126,336.67 万元和-224,089.32 万元，归属于母公司股东的净利润分别为 2,499.85 万元、35,055.37 万元和 68,832.90 万元。公司经营活动产生的现金流量净额自 2023 年以来快速下降并与当期净利润存在较大差异，主要系公司经营规模持续扩张、2022 年对部分客户信用政策进行调整等因素导致经营性应收项目有所增加，以及增加存货储备导致相应原材料采购支出相应大幅增加所致。

未来随着公司业务规模持续扩大，若公司经营业绩不及预期、战略储备的存货无法及时实现销售、对客户信用政策调整导致公司无法及时回笼资金、或偿债能力下降导致无法获取外部融资，则公司将面临一定的流动性风险，进而给公司的生产经营、资金周转带来不利影响。

应对措施：公司将通过加强应收账款和存货管理、优化信用政策、严格控制成本和费用来提升现金流。同时，积极拓展融资渠道，确保资金链稳定，避免因现金流不足导致的经营风险。

11. 偿债能力风险

报告期内公司业务规模快速发展，公司资金需求量较大，融资需求较高。除自身积累外，公司日常生产经营所需资金的融资渠道主要为银行借款等方式。截至 2025 年末，公司有息负债规模较大，存在一定的偿债压力。公司偿债能力、资金流动性的保持依赖于公司资金管理能力和经营活动产生现金流量的能力，若未来宏观金融环境、银行信贷政策和利率等发生变化，公司管理层不能有效管理资金支付或公司经营情况发生重大不利变化，可能导致公司营运资金周转压力增大，偿债能力受到影响。同时，若借款利率上升也将增加公司财务费用支出，可能对公司的日常经营带来压力，导致偿债能力风险增加。

应对措施：公司将通过加强现金流管理、优化债务结构、提高资金使用效率、增加盈利能力等措施来增强偿债能力，并积极拓展融资渠道，确保在不同经济环境下保持充足的流动性，降低因资金短缺导致的偿债风险。

12. 应收账款余额较大、账龄延长等相关风险

2023 年至 2025 年各年末，公司应收账款账面价值分别为 42,264.41 万元、39,698.07 万元和 72,266.79 万元，2022 年以来受全球经济波动，下游市场需求回调，存储行业整体承压，公司 2022 年在总体信用政策范围内，对少部分主要客户的信用政策进行了调整，适当延长信用期限或提高信用额度，除此之外，公司针对其他主要客户信用政策未发生变化。信用政策调整叠加营业收入持续增长，综合导致期末应收账款金额有所上升。

2023 年至 2025 年各年末，公司账龄在 1 年以上应收账款余额分别为 2,432.58 万元、6,507.29 万元和 587.43 万元，占当期应收账款余额的比例分别为 5.58%、15.93%和 0.80%。2024 年，由于部分客户未及时回款，导致 1 年以上应收账款有所提升，随着公司加大应收账款管理力度，回款情况在 2025 年末已有所改善。公司已根据会计政策对应收账款足额计提坏账准备，报告期各期末应收账款坏账计提比例分别为 3.11%、2.83%和 1.48%。

若未来行业再次因周期波动、需求不及预期等因素出现下滑，或客户的信用状况发生不利变化、因经营困难而延迟支付货款、出现违约情形，公司应收账款可能继续增长且账龄结构可能发生恶化、回款难度可能进一步增加，导致公司发生大额坏账、出现流动性及短期偿债能力不足等情形，对公司日常经营产生重大不利影响。

应对措施：公司将加强应收账款管理，严格评估客户信用，合理设置信用额度和期限，并定期监控客户的信用状况和付款行为，及时采取催收措施，确保及时回款。与主要客户签订明确的付款协议，确保及时回款。同时，公司将适当调整销售策略，增强销售回款力度，减少因客户回款速度放缓导致的资金压力。通过这些措施，以有效降低应收账款带来的流动性风险和坏账风险。

13. 预付款项相关的风险

2023 年至 2025 年各年末，公司预付款项余额分别为 10,639.28 万元、7,936.12 万元和 29,576.16 万元，主要为存储晶圆的采购款，以及部分存储模组产品、自研主控代工、外购主控芯片等采购款。公司的预付款项金额较大，若预付款项对应的上游供应商经营情况出现恶化导致其无法正常履约或终止交易，公司预付账款可能存在坏账风险，并对公司形成资金占用，从而对公司经营产生不利影响。

应对措施：公司将严格审核供应商的财务稳定性和履约能力，以确保选择可靠的供应商。同时，公司将建立、加强与供应商的沟通与合作，评估其经营状况，降低预付款项带来的风险。另外，实施供应链多元化战略，减少对单一供应商的依赖，以应对供应商破产或经营困难的风险。通过这些措施，以有效控制应收及预付款项的增长，保障资金流动性。

14. 毛利率与业绩波动及增长可持续性的风险

2023 年至 2025 年，公司营业收入分别为 177,591.28 万元、477,254.63 万元和 1,078,910.02 万元，营业收入呈持续增长趋势，2023 年至 2025 年年均复合增长率为 146.48%，2025 年营业收入同比增长率达到 126.07%。公司毛利率分别为 16.66%、17.75%和 14.81%。

2023 年至 2025 年，公司归属于母公司股东的净利润分别为 2,499.85 万元、35,055.37 万元和 68,832.90 万元。自上市以来，公司进一步集中资源投入研发，不断提高技术水平，2023 年至 2025 年，公司研发费用分别为 10,801.34 万元、20,321.96 万元和 29,169.35 万元；同时，公司客户结构不断升级优化，公司销售费用亦随之增长，2023 年至 2025 年，公司销售费用分别为 1,666.56 万元、4,048.49 万元和 9,340.91 万元。

未来，如果公司研发投入带来的技术优势未能顺利转化为业绩表现，或公司未能顺利完成新客户、大客户的导入，将对公司毛利率和业绩增长带来负面影响。

应对措施：公司将持续加大芯片设计、解决方案研发等的研发，大力引进行业优秀人才，不断优化产品结构，加大对高毛利产品的研发和投入；通过持续产品创新及技术服务等维护现有客户并持续拓展新客户、新市场，优化客户结构，以实现业务规模和收入的增长，提高公司盈利能力和财务状况。

15. 流动性风险

2023 年至 2025 年各年末，公司的资产负债率分别为 65.84%、62.22%和 69.87%，负债水平较高且增长较快，主要

系为了满足在业务快速发展阶段的资金需求，同时公司资产规模相对偏小所致。截至报告期末，公司长短期借款合计 55.87 亿元，随着公司业务规模持续扩大，若未来外部宏观政策以及经营环境出现重大不利影响，公司经营业绩不及预期、客户回款周期延长等导致公司无法及时回笼资金、偿付相关债务，公司将面临一定的流动性风险，并对公司生产经营造成不利影响。

应对措施：公司将强化回款管理、全流程跟踪应收账款以加速资金回笼，拓宽融资渠道、稳固银企合作并积极探索直接融资工具以优化债务结构，动态评估供应商资质并推进供应链多元化以控制预付款占比，同时建立风险预警机制、监控关键财务指标并开展压力测试，切实保障资金链安全。

十二、报告期内接待调研、沟通、采访等活动

适用 不适用

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象类型	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料	调研的基本情况索引
2025 年 02 月 20 日	新一代 24 楼会议室	实地调研	机构	易方达基金、博时基金、永赢基金、长江证券、国信证券、中金公司	讨论公司目前战略布局和经营情况和 25 年行业发展态势预计	投资者关系活动记录表（编号：2025-001）
2025 年 02 月 25 日	新一代 24 楼会议室	实地调研	机构	宝盈基金、广发基金、华商基金、国投瑞银、摩根士丹利、信达证券、中信证券	公司企业级业务的基本情况	投资者关系活动记录表（编号：2025-002）
2025 年 05 月 06 日	新一代 24 楼会议室	电话沟通	机构	易方达、博时基金、鹏华基金等	公司企业级业务的发展布局、公司 25 年第一季度业绩情况以及 2025 年公司经营计划	投资者关系活动记录表（编号：2025-003）
2025 年 05 月 13 日	新一代 24 楼会议室	实地调研	机构	易方达、博时基金、宝盈基金等	讨论公司的业务开展模式和日常经营等相关问题	投资者关系活动记录表（编号：2025-004）
2025 年 05 月 15 日	新一代 24 楼会议室	实地调研	机构	嘉实基金、汇添富基金、华夏基金等	公司不同类产品的目前市场情况和未来发展规划	投资者关系活动记录表（编号：2025-005）
2025 年 05 月 20 日	新一代 24 楼会议室	网络平台线上交流	机构、个人、其他	线上投资者	公司 2024 年度暨 2025 年一季度业绩说明会	投资者关系活动记录表（编号：2025-006）
2025 年 08 月 25 日	新一代 24 楼会议室	实地调研	机构	信达澳亚基金、创金合信基金、东方阿尔法基金、国联基金、申万宏源证券、国信证券	对公司半年度经营情况进行交流讨论	投资者关系活动记录表（编号：2025-007）
2025 年 09 月 18 日	新一代 24 楼会议室	实地调研	机构	易方达基金、南方基金、景顺长城基金、信达澳	对行业近期情况进行交流讨论	投资者关系活动记录表（编号：2025-

				亚基金等		008)
2025 年 10 月 15 日	新一代 24 楼会议室	实地调研	机构	广发基金、汇添富基金、国泰基金、平安证券、华泰证券、浙商证券	近期市场情况下对公司未来发展方向进行沟通和交流	投资者关系活动记录表（编号：2025-009）
2025 年 11 月 05 日	新一代 24 楼会议室	实地调研	机构	平安养老保险、易方达基金、申万菱信基金、诺安基金、大成基金、百年保险资管、长江资管、姚泾河投资、盘京投资、国联民生证券	沟通交流了公司现阶段存货状况及未来经营的存货策略，同时对行业未来发展态势进行了讨论	投资者关系活动记录表（编号：2025-010）
2025 年 12 月 23 日	新一代 24 楼会议室	实地调研	机构	华夏基金、博时基金、鹏华基金、平安基金、长城基金、大成基金、恒越基金、兴业基金、长江资管、招商资管、前海人寿、方正证券	沟通讨论了行业未来发展态势以及模组厂在行业中的作用	投资者关系活动记录表（编号：2025-011）

十三、市值管理制度和估值提升计划的制定落实情况

公司是否制定了市值管理制度。

是 否

公司是否披露了估值提升计划。

是 否

十四、“质量回报双提升”行动方案贯彻落实情况

公司是否披露了“质量回报双提升”行动方案公告。

是 否

第四节 公司治理、环境和社会

一、公司治理的基本状况

报告期内，公司严格按照《证券法》《公司法》《上市公司治理准则》《深圳证券交易所股票上市规则》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号——主板上市公司规范运作》等相关法律法规、规范性文件的要求规范运作，强化风险管控，保障公司健康平稳发展。目前，公司各项治理制度基本健全、经营运作规范、法人治理结构完善，符合中国证监会发布的有关上市公司治理规范性文件的要求。

2025 年公司共召开股东会 7 次，严格按照《公司法》《公司章程》和《股东会议事规则》的规定和要求，召集、召开股东会，规范表决程序，决议合法有效。公司积极保护中小投资者的表决权，股东会全部采用现场加网络的形式召开，充分保障中小投资者行使权利。

2025 年公司董事会共召开了 12 次会议，董事会的召集、召开及表决程序均严格按照《公司章程》及《董事会议事规则》的规定进行，全体董事本着认真、勤勉、诚信的态度履行董事职责，行使董事权利，认真出席相关会议，积极参加培训，熟悉有关法律法规。独立董事严格按照有关法律、法规和《公司章程》《独立董事工作制度》等制度规定独立履行职责，对公司经营、决策、重大事项等充分发表自己的独立意见。董事会下设战略与发展委员会、审计委员会、薪酬与考核委员会、提名委员会，各专业委员会运作正常，认真履行内部审计、薪酬考核等相关职责，为董事会决策提供科学和专业的意见参考。

2025 年公司监事会召开了 8 次会议。监事会严格按照有关法律、法规和《公司章程》《监事会议事规则》的要求，监督公司财务以及公司董事、经理及其他高级管理人员履行职责的合法合规性，维护公司及股东的合法权益。全体监事认真履行监事义务，依法行使监事权利。监事会的召集、召开及表决程序合法、决议合法有效。公司监事会机构和制度的建立及执行，对完善公司治理结构和规范公司运作发挥了积极的作用。2025 年 9 月 19 日，公司召开 2025 年第三次临时股东大会，审议通过了《关于变更公司注册资本、修订〈公司章程〉并办理工商变更登记的议案》等。公司本次修改《公司章程》，涉及取消设立监事会和在董事会成员中设立 1 名职工代表董事等事项，原监事李国强、李鹏、何勇同日离任。

2025 年公司进一步提高信息透明度，加强投资者沟通工作。报告期内，公司严格按照《公司章程》《上市公司信息披露管理办法》等相关规定，遵守信息披露的“公开、公平、公正”原则，真实、准确、完整、及时地履行信息披露义务，持续提高信息披露质量，完善投资者关系管理及保护投资者利益的具体措施，促进公司规范发展。公司加强内幕信息管理，做好持续性教育宣传、信息披露前的保密和内幕知情人登记备案工作，从源头上防范泄露内幕信息，保证所有股东有平等获取信息的权利和机会；公司高度重视投资者关系管理工作，充分利用多种平台，如电话、电子邮件，特别是深圳证券交易所投资者关系互动易平台，及时耐心地解答投资者提出的问题，将投资者的需求、建议及合理诉求及时向管理层汇报。

公司治理的实际状况与法律、行政法规和中国证监会发布的关于上市公司治理的规定是否存在重大差异

是 否

公司治理的实际状况与法律、行政法规和中国证监会发布的关于上市公司治理的规定不存在重大差异。

二、公司相对于控股股东、实际控制人在保证公司资产、人员、财务、机构、业务等方面的独立情况

报告期内，公司控股股东、实际控制人行为规范，没有超越股东会直接或间接干预公司的决策和经营活动，公司与控股股东、实际控制人在资产、人员、财务、机构、业务等方面完全分开，具有独立完整的业务及自主经营能力。具体如下：

1、资产完整方面

公司资产独立完整、权属清晰，拥有独立的研发系统、营销系统、采购系统、智能制造中心等，独立拥有知识产权等无形资产。

2、人员独立方面

公司拥有独立的招聘、人事管理、绩效考核及薪酬分配制度和完善的人力资源管理体系。公司实行董事会领导下的总经理负责制，由董事会聘任或解聘公司高级管理人员。公司总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员专职在公司工作，在公司领取报酬，未在控股股东、实际控制人所控制的关联单位兼任其他任何职务。公司建立了员工聘用、考评、晋升等完整的劳动用工制度，与员工均签订了《劳动合同》或《退休人员返聘劳务协议》，公司的劳动、人事及工资管理完全独立。

3、财务独立方面

公司设有独立的财务部门，建立了独立的会计核算体系和财务管理制度，独立在银行开立账户，依法独立核算，独立纳税，无控股股东、实际控制人干预公司财务决策的情况。

4、机构独立方面

公司具有独立完整的法人治理结构，组织机构体系健全，内部机构独立。公司股东会、董事会、监事会/审计委员会和经营管理机构等均依法设立，并规范运作，同时严格按照上市公司规范运作要求设立了各职能部门，并按照独立运作原则制定了各部门规章制度以及业务规范流程。公司职能部门与控股股东、实际控制人之间不存在从属关系，也不存在与控股股东、实际控制人混合经营及合署办公的情况。

5、业务独立方面

公司严格按照《公司法》《证券法》和《公司章程》等规定的程序和权限进行自主决策，自主经营，并拥有独立的研发、采购、销售、生产系统等。公司控股股东、实际控制人为公司向金融机构申请综合授信/借款及其他业务无偿提供连带责任保证担保事项，系公司控股股东、实际控制人对公司经营提供支持，不会影响公司独立性，亦不存在损害公司及其他股东、特别是中小股东利益。

三、同业竞争情况

适用 不适用

四、董事和高级管理人员情况

1、基本情况

姓名	性别	年龄	职务	任职状态	任期起始日期	任期终止日期	期初持股数 (股)	本期增持 股份数量 (股)	本期减持 股份数量 (股)	其他增减变 动(股)	期末持股数 (股)	股份增减 变动的原 因
李虎	男	50	董事长	现任	2020年02月15日	2026年06月07日	58,401,775	1,302,960	4,176,500	23,881,894	79,410,129	认购 2023 年向特定对象发行股票、2024 年权益分派、股东减持
田华	女	46	董事	现任	2020年02月15日	2026年06月07日	634,322	0	220,000	253,729	668,051	2024 年权益分派、股东减持
杜铁军	男	45	董事	现任	2023年07月25日	2026年06月07日	374,796	0	0	149,918	524,714	2024 年权益分派
			总经理	现任	2023年07月13日	2026年06月07日						
叶柏林	男	50	董事	离任	2022年11月21日	2025年09月19日	292,575	0	73,143	87,773	307,205	2024 年权益分派、股东减持
周建国	男	70	独立董事	现任	2020年02月15日	2026年06月07日	0	0	0	0	0	
曾献君	男	59	独立董事	现任	2020年02月15日	2026年06月07日	0	0	0	0	0	
杨汝岱	男	45	独立董事	现任	2023年06月08日	2026年06月07日	0	0	0	0	0	
李国强	男	41	监事	离任	2020年02月15日	2025年09月19日	568,897	0	142,224	170,669	597,342	2024 年权益分派、股东减持
			职工代表董事	现任	2025年09月19日	2026年06月07日						

深圳市德明利技术股份有限公司 2025 年年度报告全文

李鹏	男	39	监事	离任	2020年02月15日	2025年09月19日	195,051	0	48,762	58,516	204,805	2024年权益分派、股东减持
何勇	男	39	监事	离任	2020年02月15日	2025年09月19日	195,051	0	48,762	58,516	204,805	2024年权益分派、股东减持
于海燕	女	43	董事会秘书	现任	2023年07月13日	2026年06月07日	50,920	0	0	20,368	71,288	2024年权益分派
褚伟晋	男	43	财务负责人	现任	2023年07月13日	2026年06月07日	109,160	0	0	43,664	152,824	2024年权益分派
合计	--	--	--	--	--	--	60,822,547	1,302,960	4,709,391	24,725,047	82,141,163	--

注：（1）截至本报告期末，董事田华通过深圳市银程源企业管理合伙企业（有限合伙）间接持有公司股份 63,310 股，通过泰安金程源企业管理合伙企业（有限合伙）（以下简称“金程源”）间接持有公司股份 604,741 股，共计 668,051 股。

（2）截至本报告期末，职工代表董事（前监事会主席）李国强、前董事叶柏林、前监事李鹏、前职工代表监事何勇均通过金程源间接持有公司股份。

报告期是否存在任期内董事和高级管理人员离任的情况

是 否

2025年9月19日，公司召开2025年第三次临时股东大会，审议通过了《关于变更公司注册资本、修订〈公司章程〉并办理工商变更登记的议案》等。公司本次修改《公司章程》，涉及取消设立监事会和在董事会成员中设立1名职工代表董事等事项，原监事李国强、李鹏、何勇同日离任。同日，公司收到了董事叶柏林的辞职信，董事叶柏林离任。同日，公司召开2025年第一次职工代表大会，选举李国强先生为公司第二届董事会职工代表董事，任期自本次职工代表大会选举通过之日起至第二届董事会任期届满之日止。

公司董事、高级管理人员变动情况

适用 不适用

姓名	担任的职务	类型	日期	原因
叶柏林	董事	离任	2025年09月19日	个人原因
李国强	监事会主席	离任	2025年09月19日	工作调动
李鹏	监事	离任	2025年09月19日	工作调动
何勇	职工监事	离任	2025年09月19日	工作调动
李国强	职工董事	任免	2025年09月19日	工作调动

2、任职情况

公司现任董事、高级管理人员专业背景、主要工作经历以及目前在公司的主要职责

(1) 董事

李虎先生，中国国籍，无境外永久居留权，1975 年出生，本科学历。2000 年 4 月至 2008 年 9 月，任深圳市晶海利电子科技开发有限公司市场总监；2008 年 11 月创办德名利有限，至 2020 年 2 月历任德名利有限总经理、执行董事、董事；2020 年 2 月至 2023 年 6 月，任德明利董事长、常务副总经理；2023 年 7 月至今，任德明利董事长。

田华女士，中国国籍，无境外永久居留权，1979 年出生，硕士研究生学历。2004 年 3 月至 2011 年 9 月，历任深圳市思源计算机软件有限公司客服总监、市场总监、副总经理；2011 年 9 月至 2020 年 2 月，历任德名利有限总经理、执行董事、董事长；2020 年 2 月至 2023 年 6 月，任德明利董事、总经理、董事会秘书；2023 年 7 月至今，任德明利董事。

杜铁军先生，中国国籍，无境外永久居留权，1980 年出生，本科学历。曾先后担任深圳市朗科科技股份有限公司东北办事处经理、西南西北办事处经理、华东办事处经理、销售总监、存储事业部常务副总经理、副总经理、总经理等职务；深圳市朗博科技有限公司执行董事、总经理；Netac Technology (Hong Kong) Limited 执行董事；深圳市朗盛电子有限公司执行董事、总经理；2023 年 7 月至今，任德明利董事会董事、总经理。

李国强先生，中国国籍，无境外永久居留权，1984 年出生，本科学历，毕业于西安交通大学少年班。2004 年 7 月至 2005 年 9 月任基通仓储国际贸易（深圳）有限公司技术部固件工程师；2005 年 9 月至 2006 年 9 月任深圳芯邦科技股份有限公司研发部高级固件工程师；2006 年 9 月至 2007 年 6 月任蓝略科技（香港）有限公司研发部资深固件工程师；2007 年 6 月至 2014 年 10 月任深圳市硅格半导体有限公司研发部资深芯片工程师、项目经理；2014 年 10 月至今，任公司芯片系统工程师；2020 年 2 月至 2025 年 9 月，任德明利监事会主席，2025 年 9 月至今，任德明利职工代表董事。李国强先生拥有多年芯片电路设计和项目管理经验，研发成功多款存储控制芯片和多种 IP 核，系国内首批 eMMC 和 SD5.0 闪存控制芯片的设计者之一。

杨汝岱先生，中国国籍，无境外永久居留权，1980 年出生，北京大学博雅特聘教授，北京大学经济学院教授，博士生导师，教育部长江学者特聘教授，中组部国家万人计划哲学社会科学领军人才，研究领域为发展经济学、产业经济学。于 2003 年毕业于湘潭大学材料成型及控制工程专业，获学士学位；2009 年获北京大学理论经济学专业博士学位；2013 年北京大学城市与环境学院经济地理方向博士后。2018 年 12 月至 2025 年 5 月，担任上市公司中钨高新材料股份有限公司独立董事。2023 年 6 月至今，任德明利董事会独立董事。

周建国先生，中国国籍，无境外永久居留权，1955 年出生，硕士学历，正高级会计师，注册会计师（非执业），江西财经大学兼职教授。曾在高校从事财会研究与教学 13 年，先后任江西财经大学会计系财务教研室负责人、系副主任、校成人教育处处长、会计学副教授、硕士研究生导师。1997 年 2 月至 2004 年 9 月，任深圳市商贸投资控股公司审计部长、财务部长、总裁助理；2004 年 10 月至 2011 年 6 月，任深圳市投资控股有限公司财务部长、副总经理；2009 年 1 月至 2020 年 1 月，任深圳经济特区房地产（集团）股份有限公司党委书记、董事长；广东省企业家协会常务理事，深圳市商业联合会副会长，深圳市会计协会理事，高级专家；曾任深圳易科声光科技股份有限公司独立董事、现任深圳市海雷新能源股份有限公司独立董事；2020 年 2 月至今，任德明利董事会独立董事。

曾献君先生，中国国籍，无境外永久居留权，1966 年出生，博士学位，教授职称。1995 年 7 月至 2008 年 12 月，历任国防科学技术大学计算机学院讲师、副教授、硕士生导师、教授、博士生导师；2009 年 3 月至今，历任中兴通讯股份有限公司微电子研究院技术专家、高级技术专家、技术顾问、首席技术专家；2020 年 2 月至今，任德明利董事会独立董事。

(2) 高级管理人员

杜铁军先生，中国国籍，无境外永久居留权，1980 年出生，本科学历。曾先后担任深圳市朗科科技股份有限公司东北办事处经理、西南西北办事处经理、华东办事处经理、销售总监、存储事业部常务副总经理、副总经理、总经理等

深圳市德明利技术股份有限公司 2025 年年度报告全文

职务：深圳市朗博科技有限公司执行董事、总经理；Netac Technology (Hong Kong) Limited 执行董事；深圳市朗盛电子有限公司执行董事、总经理；2023 年 7 月至今，任德明利董事会董事、总经理。

褚伟晋先生，中国国籍，无境外永久居留权，1982 年出生，本科学历，注册会计师。曾任大华会计师事务所（特殊普通合伙）经理、立信会计师事务所（特殊普通合伙）高级经理、长城证券股份有限公司投资银行部执行董事、深圳市联建光电股份有限公司财务总监、北京智游网安科技有限公司董事会秘书、广东利泰制药股份有限公司财务总监等职务，2023 年 4 月加入公司，任总经理助理；2023 年 7 月至今，任德明利财务负责人。

于海燕女士，中国国籍，无境外永久居留权，1982 年出生，硕士学历。曾任深圳市九富投资顾问有限公司高级项目经理、深圳市海普瑞药业集团股份有限公司副总裁助理、北京时代先锋投资顾问有限公司深圳分公司合伙人、上海信渡企业管理咨询有限公司项目总监等职务。于 2016 年取得深圳证券交易所《董事会秘书资格证书》，2022 年 12 月加入公司，任总经理助理；2023 年 7 月至今，任德明利董事会秘书。

控股股东、实际控制人同时担任上市公司董事长和总经理的情况

适用 不适用

公司控股股东、实际控制人李虎先生，自 2008 年 11 月至 2020 年 2 月历任德名利总经理；2020 年 3 月至 2023 年 6 月，任德明利董事长、常务副总经理；2023 年 7 月至今，任德明利董事长。

公司实际控制人田华女士，2011 年 9 月至 2020 年 2 月，历任德名利有限总经理、董事长；2020 年 3 月至 2023 年 6 月，任德明利总经理。

在股东单位任职情况

适用 不适用

在其他单位任职情况

适用 不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在其他单位是否领取报酬津贴
李虎	深圳市嘉敏利光电有限公司	董事	2020 年 06 月 11 日		否
李虎	深圳市嘉敏利信息技术有限公司	董事	2023 年 04 月 26 日		否
李虎	华坤德凯(深圳)电子有限公司	董事	2023 年 01 月 16 日		否
李虎	深圳市治洋存储有限公司	执行董事	2023 年 10 月 20 日		否
李虎	治洋存储(香港)有限公司	董事	2024 年 06 月 27 日		否
李虎	源德(香港)有限公司	董事	2017 年 04 月 05 日		否
田华	源德(香港)有限公司	董事	2017 年 04 月 05 日		是
田华	REALTECH PAN ASIA COMMERCIAL&TRADING PTE. LTD	董事	2023 年 02 月 13 日		是
田华	深圳市迅凯通电子有限公司	董事	2022 年 10 月 19 日		否
		经理	2025 年 11 月 20 日		
田华	深圳市垣华投资有限公司	董事、经理	2025 年 08 月 13 日		否
叶柏林	深圳市嘉敏利光	总经理	2020 年 06 月 11 日	2025 年 05 月 31 日	是

	电有限公司		日	日	
叶柏林	深圳市嘉敏利信息技术有限公司	总经理	2023年04月26日	2025年05月31日	是
叶柏林	深圳市好赛力贸易有限公司	监事	2024年06月28日		是
李鹏	深圳市亚德电子技术有限公司	副总经理	2023年11月27日		是
周建国	深圳易科声光科技股份有限公司	独立董事	2020年07月16日		是
周建国	深圳市海雷新能源股份有限公司	独立董事	2024年02月05日	2026年1月20日	是
杨汝岱	中钨高新材料股份有限公司	独立董事	2018年12月01日	2025年5月16日	是
褚伟晋	深圳全民吃瓜科技有限公司	监事	2018年12月27日		否
褚伟晋	深圳市希诺国际生物科技有限公司	监事	2020年10月26日		否

公司现任及报告期内离任董事和高级管理人员近三年证券监管机构处罚的情况

适用 不适用

2023年12月25日，中国证监会深圳监管局向公司出具了《深圳证监局关于对深圳市德明利技术股份有限公司、李虎、田华采取出具警示函措施的决定》（[2023]275号），公司因未及时披露控股子公司与关联方合资设立新公司的关联交易事项，未按规定对个别重大事项进行内幕信息知情人登记，内幕信息知情人未对知情人档案进行确认，上述情形违反了《上市公司信息披露管理办法》等的相关规定，该局对公司、李虎、田华分别采取出具警示函的行政监管措施。

2024年11月，经深圳证监局现场检查，深圳市朗科科技股份有限公司在贸易收入核算、预付账款核算、存货管理等方面存在不规范情形，财务会计核算不规范影响了相关财务信息披露的准确性。深圳证监局对深圳市朗科科技股份有限公司采取责令改正的行政监管措施，对该公司时任董事长兼总经理周福池、时任总经理杜铁军、时任财务总监廖先富、徐立松分别采取出具警示函的行政监管措施。

3、董事、高级管理人员薪酬情况

董事、高级管理人员薪酬的决策程序、确定依据、实际支付情况

公司按照《公司章程》规定的决策程序确定董事、高级管理人员的报酬。董事会成员的报酬和支付方式由股东会确定；高级管理人员的报酬和支付方式由董事会确定。在公司任职的董事、高级管理人员按其职务根据公司现行的薪酬制度、参考经营业绩和个人绩效领取报酬。在公司领取报酬的董事（不含独立董事）和高级管理人员的收入均为其从事公司管理工作的工资性收入，公司独立董事的收入为独立董事津贴。

公司报告期内董事和高级管理人员薪酬情况

单位：万元

姓名	性别	年龄	职务	任职状态	从公司获得的税前报酬总额	是否在公司关联方获取报酬
李虎	男	50	董事长	现任	134.04	否
田华	女	46	董事	现任	122.62	否
杜铁军	男	45	董事、总经理	现任	370.76	否
叶柏林	男	50	董事	离任	0.00	是
周建国	男	70	独立董事	现任	24.00	否
曾献君	男	59	独立董事	现任	24.00	否
杨汝岱	男	45	独立董事	现任	24.00	否
李国强	男	41	监事会主席	离任	87.08	否
			职工董事	任免		

李鹏	男	39	监事	离任	2.16	是
何勇	男	39	职工监事	离任	21.09	否
于海燕	女	43	董事会秘书	现任	116.41	否
褚伟晋	男	43	财务负责人	现任	162.05	否
合计	--	--	--	--	1,088.21	--

报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的考核依据	公司相关薪酬与考核管理制度
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的考核完成情况	2025 年度，独立董事领取的独立董事津贴不适用考核情况；非独立董事和高级管理人员依据公司绩效考核规定获得相应的薪酬。绩效考核工作按公司绩效考核规定，有效执行并完成。
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的递延支付安排	不适用
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的止付追索情况	2025 年度，独立董事领取的独立董事津贴不适用相关规定；非独立董事和高级管理人员薪酬暂无止付追索情况。2026 年 2 月，公司正在制定《董事和高级管理人员薪酬管理制度》，后续公司将按照该制度的规定执行对应的止付追索程序（如有）。

其他情况说明

适用 不适用

五、报告期内董事履行职责的情况

1、董事出席董事会及股东大会的情况

董事出席董事会及股东大会的情况							
董事姓名	本报告期应参加董事会次数	现场出席董事会次数	以通讯方式参加董事会次数	委托出席董事会次数	缺席董事会次数	是否连续两次未亲自参加董事会会议	出席股东大会次数
李虎	12	12	0	0	0	否	4
田华	12	11	1	0	0	否	7
杜铁军	12	10	2	0	0	否	7
叶柏林	8	0	8	0	0	否	7
李国强	4	1	3	0	0	否	7
周建国	12	0	12	0	0	否	7
曾献君	12	0	12	0	0	否	7
杨汝岱	12	0	12	0	0	否	7

连续两次未亲自出席董事会的说明

适用 不适用

2、董事对公司有关事项提出异议的情况

董事对公司有关事项是否提出异议

是 否

报告期内董事对公司有关事项未提出异议。

3、董事履行职责的其他说明

董事对公司有关建议是否被采纳

是 否

董事对公司有关建议被采纳或未被采纳的说明

报告期内，公司董事、独立董事多次在董事会上对公司的决策、运营方针提出建议，会下积极与公司管理层沟通交流，对公司发展情况进行监督与了解，并提供指导，报告期内董事会的多项决策均有采纳董事的意见。

六、董事会下设专门委员会在报告期内的情况

委员会名称	成员情况	召开会议次数	召开日期	会议内容	提出的重要意见和建议	其他履行职责的情况	异议事项具体情况（如有）
第二届董事会薪酬与考核委员会第八次会议	曾献君、杨汝岱、田华	6	2025 年 04 月 14 日	关于确认公司 2024 年度董事、高级管理人员薪酬的议案	不适用	不适用	不适用
第二届董事会薪酬与考核委员会第九次会议			2025 年 06 月 03 日	1、关于 2023 年限制性股票激励计划预留部分限制性股票第一个解除限售期解除限售条件成就的议案；2、关于向激励对象授予 2024 年限制性股票激励计划预留部分限制性股票的议案。	不适用	不适用	不适用
第二届董事会薪酬与考核委员会第十次会议			2025 年 09 月 01 日	1、关于公司《2025 年股票期权激励计划（草案）》及其摘要的议案；2、关于制定公司《2025 年股票期权激励计划实施考核管理办法》的议案；3、关于核查公司 2025 年股票期权激励计划激励对象名单的议案。	不适用	不适用	不适用
第二届董事会薪酬与考核委员会第十一次会议			2025 年 09 月 12 日	关于 2023 年限制性股票激励计划首次授予限制性股票第二个解除限售期解除限售条件成就的议案	不适用	不适用	不适用
第二届董事会薪酬与考核委员会第十二次会议			2025 年 09 月 22 日	关于向 2025 年股票期权激励计划首次授予的激励对象授予股票期权的议案	不适用	不适用	不适用
第二届董事会薪酬与考核委员会第十三次会议			2025 年 10 月 14 日	1、关于回购注销 2023 年限制性股票激励计划部分限制性股票的议案；2、关于回购注销 2024 年限制性股票激励计划部分限制性股票的议案；3、关于 2024 年限制性股票激励计划首次授予限制性股票第一个解除限售期解除限售条件成就的议案。	不适用	不适用	不适用
第二届董事会审计委员会第十二次会议	周建国、杨汝岱、叶柏林	6	2025 年 04 月 14 日	1、关于公司《2024 年年度报告》全文及其摘要的议案；2、关于公司 2024 年度财务决算报告的议案；3、关于公司 2024 年度利润分配及资本公积金转增股本的预案；4、关于公司《2024 年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告》的议案；5、关于公司《2024 年度内部控制评价报告》的议案；6、关于《2024 年度对会计师事务所履职情况的评估报告及董事会审计委员会履行监督职责情况报告》的议案；7、关于制定《外汇套期保值业务管理制度》的议案；8、关于开展外汇套期保值业务的议案；9、《审计部 2024 年度工作总结》；10、《审计部 2025 年度工作计划》。	不适用	不适用	不适用

委员会名称	成员情况	召开会议次数	召开日期	会议内容	提出的重要意见和建议	其他履行职责的情况	异议事项具体情况（如有）
第二届董事会审计委员会第十三次会议	周建国、杨汝岱、李国强	2	2025 年 04 月 24 日	1、关于公司《2025 年第一季度报告》的议案；2、《关于 2025 年第一季度募集资金存放与实际使用情况的专项核查报告》；3、《2025 年第一季度内部审计工作计划执行情况报告》。	不适用	不适用	不适用
第二届董事会审计委员会第十四次会议			2025 年 08 月 08 日	1、关于公司《2025 年半年度报告》全文及其摘要的议案；2、关于 2025 年半年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告；3、2025 年第二季度内部审计工作计划执行情况报告。	不适用	不适用	不适用
第二届董事会审计委员会第十五次会议			2025 年 09 月 29 日	关于续聘 2025 年度会计师事务所的议案	不适用	不适用	不适用
第二届董事会审计委员会第十六次会议			2025 年 10 月 27 日	1、关于公司《2025 年第三季度报告》的议案；2、关于 2025 年前三季度募集资金存放与实际使用情况的专项报告；3、2025 年第三季度内部审计工作计划执行情况报告。	不适用	不适用	不适用
第二届董事会审计委员会第十七次会议	李虎、田华、杨汝岱	2	2025 年 11 月 25 日	1、关于增加公司及控股子公司 2025 年度向金融机构申请综合授信/借款额度及接受关联方担保额度的议案；2、关于公司符合向特定对象发行股票条件的议案；3、关于公司 2025 年度向特定对象发行股票方案的议案；4、关于公司 2025 年度向特定对象发行股票预案的议案；5、关于公司 2025 年度向特定对象发行股票方案的论证分析报告的议案；6、关于公司 2025 年度向特定对象发行股票募集资金使用可行性分析报告的议案；7、关于公司 2025 年度向特定对象发行股票摊薄即期回报采取填补措施及相关主体承诺的议案；8、关于公司前次募集资金使用情况的专项报告的议案；9、关于提请股东会授权董事会全权办理本次向特定对象发行股票相关事宜的议案。	不适用	不适用	不适用
第二届董事会战略委员会第八次会议			2025 年 09 月 12 日	关于调整 2023 年向特定对象发行股票部分募投项目投资总额、内部投资结构及增加项目实施地点的议案	不适用	不适用	不适用
第二届董事会战略委员会第九次会议	李虎、田华、杨汝岱	2	2025 年 11 月 25 日	1、关于公司符合向特定对象发行股票条件的议案；2、关于公司 2025 年度向特定对象发行股票方案的议案；3、关于公司 2025 年度向特定对象发行股票预案的议案；4、关于公司 2025 年度向特定对象发行股票方案的论证分析报告的议案；5、关于公司 2025 年度向特定对象发行股票募集资金使用可行性分析报告的议案；6、关于公司 2025 年度向特定对象发行股票摊薄即期回报采取填补措施及相关主体承诺的议案。	不适用	不适用	不适用

七、审计委员会工作情况

审计委员会在报告期内的监督活动中发现公司是否存在风险

是 否

审计委员会对报告期内的监督事项无异议。

八、公司员工情况

1、员工数量、专业构成及教育程度

报告期末母公司在职员工的数量（人）	1,168
报告期末主要子公司在职员工的数量（人）	15
报告期末在职员工的数量合计（人）	1,183
当期领取薪酬员工总人数（人）	1,206
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数（人）	0
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数（人）
生产人员	417
销售人员	111
技术人员	437
财务人员	25
行政人员	193
合计	1,183
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
高中、中专及以下	322
大专	209
本科	509
硕士	141
博士及以上	2
合计	1,183

2、薪酬政策

公司薪酬体系严格遵循战略导向、市场竞争力、分层分类及公平公正四大核心原则，深度锚定公司长远发展战略，聚焦核心岗位与关键人才赋能，基于岗位价值精准实施差异化分类激励，推动员工成长与企业战略发展同频共振、深度绑定。薪酬结构科学完善、多元适配，涵盖年度薪酬、月度薪酬两大核心板块及其他配套薪酬项目，实现价值导向与激励效能的双重提升。其中，月度薪酬由岗位工资与岗位津贴构成，重点基于岗位价值进行精准匹配，充分体现岗位核心价值与履职要求；年度薪酬包含基本年薪、年度绩效奖金及项目专项奖金，年度绩效奖金紧密联动公司经营业绩、组织效能及个人履职表现综合核算，项目专项奖金定向赋能正式立项项目核心参与成员，确保激励与价值贡献精准对等、同频联动。针对核心骨干人才，公司搭建长效激励体系，通过多元化激励模式，构建企业与核心员工利益共享、风险共担的战略共同体，凝聚发展合力，为企业可持续高质量发展注入持久动力。

同时，公司秉持“以人为本”的发展理念，高度重视员工身心健康与生活品质提升，构建全方位、多元化的福利保障体系，涵盖法定五险一金、带薪年假、病假、婚假、产假、陪产假等合规福利，同步配套节日慰问、生日关怀、定期健康体检等人文福利，全方位筑牢员工权益保障防线，增强员工归属感与凝聚力，夯实企业人才发展根基。

3、培训计划

报告期内，公司深耕人才培育体系建设，聚焦员工职业成长与企业战略协同，构建“日常培训+专项培训”双轨培育模式，搭建广阔的职业发展平台与完善的分层分级培育体系。在夯实日常培训基础之上，重点强化专项培训赋能，结合不同员工群体的岗位特性与成长需求，实施精准化分层分级培训：针对项目经理群体，开展专项能力提升培训，锤炼项目统筹、风险管控等核心素养；针对应届生群体，定制专项入职培育计划，助力其快速融入企业、适配岗位需求；针对管理干部群体，推进领导力与管理能力进阶专项培训，提升团队管控与战略落地能力。同时，通过内部晋升、岗位轮换、项目实战历练等多元化路径，拓宽员工职业发展空间；结合员工个人职业规划，配套专业技能、综合素养等日常培训模块，持续提升全员及各部门履职效能，为公司长远战略目标落地提供坚实人才支撑。此外，公司着力营造开放包容、创新进取的企业文化生态，通过常态化开展团队建设、员工俱乐部等特色活动，深化员工间沟通协作，强化员工归属感与团队凝聚力，凝聚企业高质量发展的内生动力。

4、劳务外包情况

适用 不适用

劳务外包的工时总数（小时）	2,714
劳务外包支付的报酬总额（元）	67,995.47

九、公司利润分配及资本公积金转增股本情况

报告期内利润分配政策，特别是现金分红政策的制定、执行或调整情况

适用 不适用

1、公司自上市以来，高度重视对投资者的回报，并在实践中不断健全和完善利润分配政策尤其是现金分红政策。

根据中国证监会以及深圳证监局的有关规定和要求，公司 2021 年 3 月 29 日召开的 2021 年第二次临时股东大会审议通过了《公司上市后三年的股东回报规划》。报告期内，公司于 2025 年 4 月 24 日召开的第二届董事会第二十七次会议、2025 年 5 月 16 日召开的 2024 年年度股东大会上审议通过了《未来三年股东回报规划（2025 年—2027 年）》。

2、报告期内，公司严格按照《公司章程》和《公司上市后三年的股东回报规划》执行利润分配政策。2025 年 7 月 10 日，公司实施了 2024 年度每 10 股派现 3 元人民币（含税）、资本公积金每 10 股转增 4 股的利润分配及资本公积金转增股本方案，共计向全体股东分配现金股利 48,394,367.61 元。

公司上市后四年（2022 年度、2023 年度、2024 年度、2025 年度）现金分红方案的制定及执行均符合《公司章程》和《公司上市后三年的股东回报规划》的规定。后续公司将严格按照《公司章程》和《未来三年股东回报规划（2025 年—2027 年）》的有关规定，继续贯彻执行现金分红政策，并将根据业务发展需要持续健全完善现金分红制度，注重回馈股东，致力于为股东创造更多回报。

现金分红政策的专项说明	
是否符合公司章程的规定或股东会决议的要求：	是
分红标准和比例是否明确和清晰：	是
相关的决策程序和机制是否完备：	是
独立董事是否履职尽责并发挥了应有的作用：	是
公司未进行现金分红的，应当披露具体原因，以及下一步为增强投资者回报水平拟采取的举措：	不适用

中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，其合法权益是否得到了充分保护：	是
现金分红政策进行调整或变更的，条件及程序是否合规、透明：	是

公司报告期内盈利且母公司可供股东分配利润为正但未提出现金红利分配预案

适用 不适用

本报告期利润分配及资本公积金转增股本情况

适用 不适用

每 10 股送红股数（股）	0
每 10 股派息数（元）（含税）	4.00
每 10 股转增数（股）	0
分配预案的股本基数（股）	226,845,658
现金分红金额（元）（含税）	90,738,263.20
以其他方式（如回购股份）现金分红金额（元）	0.00
现金分红总额（含其他方式）（元）	90,738,263.20
可分配利润（元）	958,099,767.01
现金分红总额（含其他方式）占利润分配总额的比例	100%
本次现金分红情况	
公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%	
利润分配或资本公积金转增预案的详细情况说明	
<p>公司利润分配及分红派息基于母公司可供分配利润。经大信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，2025 年度母公司实现净利润 758,085,542.96 元，截至 2025 年 12 月 31 日，母公司累计可供分配利润为 958,099,767.01 元，资本公积金为 1,837,081,643.11 元。经综合考虑各类股东利益和公司长远发展等因素，董事会制定公司 2025 年度利润分配预案如下：</p> <p>以截至 2026 年 1 月 31 日的公司总股本 226,845,658 股为基数，拟向全体股东每 10 股派发现金红利 4 元（含税，实际派发金额因尾数四舍五入可能略有差异），不送红股，同时不以资本公积金向全体股东转增股票，共计派发现金分红 90,738,263.20 元。</p> <p>若在公司 2025 年度利润分配预案公告后至实施前，公司总股本由于股权激励行权、回购注销等原因而发生变化的，公司派发现金红利分配方案将按照每 10 股派发现金红利 4.00 元不变的原则调整分红总金额。</p>	

十、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

适用 不适用

1、股权激励

（1）2023 年限制性股票激励计划

2023 年 4 月 27 日，公司召开第一届董事会薪酬与考核委员会第八次会议、第一届董事会第三十次会议及第一届监事会第二十六次会议，审议通过了《关于公司〈2023 年限制性股票激励计划（草案）〉及其摘要的议案》（以下简称“激励计划”）《关于公司〈2023 年限制性股票激励计划实施考核管理办法〉的议案》等议案，同时公司独立董事已经就本次激励计划相关事项发表了独立意见，同意公司实行本次激励计划。

2023 年 4 月 27 日，公司召开第一届董事会第三十次会议，审议通过了《关于公司〈2023 年限制性股票激励计划（草案）〉及其摘要的议案》《关于公司〈2023 年限制性股票激励计划实施考核管理办法〉的议案》《关于授权董事会

办理限制性股票激励计划相关事宜的议案》，同时公司独立董事已经就本次激励计划相关事项发表了独立意见，同意公司实行本次激励计划。

2023 年 4 月 27 日，公司召开第一届监事会第二十六次会议，审议通过了《关于公司〈2023 年限制性股票激励计划（草案）〉及其摘要的议案》《关于公司〈2023 年限制性股票激励计划实施考核管理办法〉的议案》《关于核查公司〈2023 年限制性股票激励计划激励对象名单〉的议案》，同意公司实行本次激励计划。

2023 年 5 月 5 日至 2023 年 5 月 14 日，公司对 2023 年限制性股票激励计划激励对象的姓名和职务通过公司内网公告栏进行公示。公示时限内，公司监事会未收到关于本次拟激励对象的异议。2023 年 5 月 26 日，公司披露《监事会对 2023 年限制性股票激励计划首次授予激励对象名单的公示情况说明及核查意见》。

2023 年 5 月 9 日，独立董事周建国先生受其他独立董事的委托作为征集人，向全体股东公开征集了委托投票权。

2023 年 6 月 8 日，公司召开 2022 年度股东大会，审议通过了《关于公司〈2023 年限制性股票激励计划（草案）〉及其摘要的议案》及相关事项的议案。

2023 年 6 月 14 日公司披露了《关于 2023 年限制性股票激励计划内幕信息知情人及激励对象买卖公司股票情况的自查报告》。

2023 年 7 月 13 日，公司召开第二届董事会第四次会议和第二届监事会第四次会议，审议通过了《关于调整 2023 年限制性股票激励计划授予激励对象名单、授予数量及授予价格的议案》《关于向 2023 年限制性股票激励计划激励对象首次授予限制性股票的议案》，公司 2023 年限制性股票激励计划首次授予条件已经满足，因 1 名激励对象离职不再参与激励计划，导致本激励计划授予激励对象由 103 人调整为 102 人。同时根据公司 2022 年度利润分配方案，本次授予的限制性股票数量由原 90.90 万股调整为 127.12 万股（其中预留 25.452 万股），本激励计划授予每股价格由 34.71 元调整为 24.66 元，并确定以 2023 年 7 月 13 日作为激励计划的授予日，向符合条件的 102 名激励对象授予 101.668 万股限制性股票。公司独立董事对此发表了同意的独立意见，公司监事会发表了同意的意见，广东信达律师事务所对相关事项出具了法律意见书。

2023 年 9 月 8 日，公司披露了《关于 2023 年限制性股票激励计划首次授予登记完成的公告》。其中由于有 4 人因个人原因未缴款，以致所授限制性股份 12,600 股全部失效；有 2 人部分缴款，未缴款部分 3,800 股限制性股票失效，故本次实际缴款人数 98 人。公司 2023 年限制性股票激励计划首次授予登记数量最终为 100.028 万股，登记人数为 98 人，上市日期为 2023 年 9 月 8 日。

2024 年 2 月 23 日，公司召开第二届董事会第十四次会议、第二届监事会第十三次会议，审议通过了《关于回购注销 2023 年限制性股票激励计划部分限制性股票的议案》，公司拟回购注销 8 名离职人员已授予登记的限制性股票共 30,800 股。回购注销后公司首次已授予登记完成但尚未解除限售限制性股票数量由 100.028 万股调整为 96.948 万股，首次授予激励对象由 98 人调整为 90 人，预留部分 25.452 万股不变。公司监事会发表了核查意见，广东信达律师事务所对相关事项出具了法律意见书。

2024 年 3 月 18 日，公司召开 2023 年年度股东大会，审议通过了《关于回购注销 2023 年限制性股票激励计划部分限制性股票的议案》，公司决定回购注销 8 名离职人员已授予登记的限制性股票共 30,800 股。

2024 年 4 月 18 日，公司披露了《关于回购注销 2023 年限制性股票激励计划部分限制性股票完成的公告》，公司完成回购注销 8 名离职人员已授予登记的限制性股票共 30,800 股，本次回购注销完成后，限制性股票首次授予登记数量为 96.948 万股。

2024 年 4 月 28 日，公司召开第二届董事会第十五次会议、第二届监事会第十四次会议，审议通过了《关于调整 2023 年限制性股票激励计划回购数量及回购价格的议案》。由于公司实施 2023 年度权益分派，根据公司《2023 年限制性股票激励计划（草案）》的相关规定，2023 年限制性股票激励计划调整后的首次授予登记的数量由原 96.948 万股调整为 126.0324 万股。若公司和/或激励对象出现《2023 年限制性股票激励计划（草案）》中规定的需回购注销限制性股票的情形，公司 2023 年限制性股票激励计划首次授予部分已获授但尚未解除限售的限制性股票的回购数量由原 96.948 万

股调整为 126.0324 万股，回购价格由原 24.66 元/股调整为 18.87 元/股。广东信达律师事务所对相关事项出具了法律意见书。

2024 年 5 月 6 日，公司召开第二届董事会薪酬与考核委员会第四次会议，2024 年 5 月 9 日，公司召开第二届董事会第十六次会议、第二届监事会第十五次会议，审议通过了《关于向激励对象授予 2023 年限制性股票激励计划预留部分限制性股票的议案》。董事会认为 2023 年限制性股票激励计划预留部分限制性股票授予条件已成就，决定以 2024 年 5 月 9 日为授予日，向符合授予条件的 14 名员工授予 2023 年限制性股票激励计划预留部分限制性股票 33.0876 万股，授予价格为 18.87 元/股。广东信达律师事务所出具了《关于深圳市德明利技术股份有限公司 2023 年限制性股票激励计划预留授予相关事项的法律意见书》。

2024 年 5 月 30 日，公司披露了《关于 2023 年限制性股票激励计划预留部分限制性股票授予登记完成的公告》，公司完成了 2023 年限制性股票激励计划预留部分限制性股票授予登记工作，共向符合授予条件的 14 名员工授予 2023 年限制性股票激励计划预留部分限制性股票 33.0876 万股，授予价格为 18.87 元/股，上市日期为 2024 年 6 月 4 日。

2024 年 8 月 29 日，公司召开第二届董事会第二十一次会议、第二届监事会第二十次会议，2024 年 9 月 18 日，公司召开 2024 年第三次临时股东大会，均审议通过了《关于回购注销 2023 年限制性股票激励计划部分限制性股票的议案》。公司决定回购注销 1 名离职人员已授予登记的限制性股票共 1,820 股。回购注销后本激励计划首次已授予登记但尚未解除限售的限制性股票数量由 126.0324 万股调整为 125.8504 万股，首次授予激励对象由 90 人调整为 89 人，预留部分 33.0876 万股及激励对象不变。公司监事会发表了核查意见，广东信达律师事务所对相关事项出具了法律意见书。

2024 年 11 月 29 日，公司披露了《关于回购注销 2023 年限制性股票激励计划部分限制性股票完成的公告》，公司完成回购注销该名离职人员已授予登记尚未解除限售的限制性股票 1,820 股。

2024 年 9 月 10 日，公司召开第二届董事会薪酬与考核委员会第七次会议，2024 年 9 月 13 日，公司召开第二届董事会第二十三次会议、第二届监事会第二十二次会议，审议通过了《关于 2023 年限制性股票激励计划第一个解除限售期解除限售条件成就的议案》。公司 2023 年限制性股票激励计划第一个解除限售期解除限售条件已成就，符合解除限售条件的激励对象共 89 名，可解除限售的限制性股票数量为 440,476 股。公司监事会发表了核查意见，广东信达律师事务所对相关事项出具了法律意见书。

2024 年 10 月 11 日，公司完成 2023 年限制性股票激励计划首次授予限制性股票第一个解除限售期解除限售手续，本次解除限售股票涉及激励对象 89 名，解除限售的限制性股票数量合计为 440,476 股，上述限制性股票已于 2024 年 10 月 14 日上市流通。

2025 年 1 月 21 日，公司召开第二届董事会第二十六次会议、第二届监事会第二十四次会议，2025 年 2 月 14 日公司召开 2025 年第一次临时股东大会，审议通过了《关于回购注销 2023 年限制性股票激励计划部分限制性股票的议案》，公司拟回购注销 1 名离职人员已授予登记但尚未解除限售的限制性股票共 2,366 股。本次回购注销后本激励计划首次授予登记但尚未解除限售的限制性股票数量由 818,028 股调整为 815,662 股，首次授予激励对象由 89 人调整为 88 人，预留部分 330,876 股及激励对象不变。公司监事会发表了核查意见，广东信达律师事务所对相关事项出具了法律意见书。2024 年 3 月 28 日，公司披露了《关于回购注销 2023 年限制性股票激励计划部分限制性股票完成的公告》，公司完成回购注销该名离职人员已授予登记尚未解除限售的限制性股票 2,366 股。

2025 年 6 月 3 日，公司召开第二届董事会薪酬与考核委员会第九次会议，2025 年 6 月 6 日，公司召开第二届董事会第二十九次会议、第二届监事会第二十七次会议，审议通过了《关于 2023 年限制性股票激励计划预留部分限制性股票第一个解除限售期解除限售条件成就的议案》。公司 2023 年限制性股票激励计划预留部分限制性股票第一个解除限售期解除限售条件已成就，符合解除限售条件的激励对象共 14 名，可解除限售的限制性股票数量为 165,438 股。公司监事会发表了核查意见，广东信达律师事务所对相关事项出具了法律意见书。

2025 年 6 月 27 日，公司披露了《关于 2023 年限制性股票激励计划预留部分限制性股票第一个解除限售期解除限售股份上市流通的提示性公告》，公司完成 2023 年限制性股票激励计划预留部分限制性股票第一个解除限售期解除限售

手续，本次解除限售股票涉及激励对象 14 名，解除限售的限制性股票数量合计为 165,438 股，上述限制性股票已于 2025 年 7 月 1 日上市流通。

2025 年 7 月 10 日，公司召开第二届董事会第三十次会议、第二届监事会第二十八次会议，审议通过了《关于调整 2023 年限制性股票激励计划回购数量及回购价格的议案》《关于回购注销 2023 年限制性股票激励计划部分限制性股票的议案》。由于公司实施 2024 年度权益分派，根据公司《2023 年限制性股票激励计划（草案）》的相关规定，2023 年限制性股票激励计划调整后的首次授予登记但尚未解除限售的限制性股票数量由原 815,662 股调整为 1,141,927 股，预留部分授予登记但尚未解除限售的限制性股票数量由原 165,438 股调整为 231,613 股，授予价格由原 18.87 元/股调整为 13.26 元/股。若公司和/或激励对象出现《2023 年限制性股票激励计划（草案）》中规定的需回购注销限制性股票的情形，公司 2023 年限制性股票激励计划首次已授予登记但尚未解除限售的限制性股票的回购数量由原 815,662 股调整为 1,141,927 股，预留部分已授予登记但尚未解除限售的限制性股票回购数量由原 165,438 股调整为 231,613 股，回购价格由原 18.87 元/股调整为 13.26 元/股。同时，公司决定回购注销 1 名离职人员已授予登记但尚未解除限售的限制性股票共 1,656 股。本次回购注销后本激励计划首次已授予登记但尚未解除限售的限制性股票的数量由 1,141,927 股调整为 1,140,271 股，首次授予激励对象由 88 人调整为 87 人，预留部分已授予登记但尚未解除限售的限制性股票的数量 231,613 及激励对象不变。广东信达律师事务所对相关事项出具了法律意见书。

2025 年 7 月 28 日，公司召开了 2025 年第二次临时股东大会，审议通过了《关于回购注销 2023 年限制性股票激励计划部分限制性股票的议案》，公司决定回购注销 1 名离职人员已授予登记的限制性股票共 1,656 股，2025 年 9 月 1 日，公司披露了《关于回购注销 2023 年和 2024 年限制性股票激励计划部分限制性股票完成的公告》，公司完成回购注销 1 名离职人员已授予登记的限制性股票共 1,656 股。

2025 年 9 月 12 日，公司召开第二届董事会第三十三次会议审议通过了《关于 2023 年限制性股票激励计划首次授予限制性股票第二个解除限售期解除限售条件成就的议案》，公司 2023 年限制性股票激励计划首次授予限制性股票第二个解除限售期解除限售条件已成就，符合解除限售条件的激励对象共 87 名，可解除限售的限制性股票数量为 613,991 股。公司监事会发表了核查意见，广东信达律师事务所对相关事项出具了法律意见书。2025 年 9 月 29 日，公司披露了《关于 2023 年限制性股票激励计划首次授予限制性股票第二个解除限售期解除限售股份上市流通的提示性公告》，公司完成限制性股票解除限售手续，本次解除限售股票涉及激励对象 87 名，解除限售的限制性股票数量合计为 613,991 股，上述限制性股票已于 2025 年 10 月 9 日上市流通。

2025 年 10 月 14 日，公司召开第二届董事会第三十五次会议、第二届董事会薪酬与考核委员会第十三次会议，审议通过了《关于回购注销 2023 年限制性股票激励计划部分限制性股票的议案》，公司拟回购注销 6 名离职人员已授予登记但尚未解除限售的限制性股票共 37,534 股。本次回购注销后本激励计划首次已授予登记但尚未解除限售的限制性股票的数量由 526,280 股调整为 488,746 股，首次授予激励对象由 87 人调整为 81 人，预留部分已授予登记但尚未解除限售的限制性股票的数量 231,613 及激励对象不变。广东信达律师事务所对相关事项出具了法律意见书。

2025 年 10 月 31 日，公司召开了 2025 年第五次临时股东会，审议通过了《关于回购注销 2023 年限制性股票激励计划部分限制性股票的议案》，公司决定回购注销 6 名离职人员已授予登记的限制性股票共 37,534 股。2025 年 12 月 31 日，公司披露了《关于回购注销 2023 年和 2024 年限制性股票激励计划部分限制性股票完成的公告》，公司完成回购注销 6 名离职人员已授予登记的限制性股票共 37,534 股。

（2）2024 年限制性股票激励计划

2024 年 7 月 23 日，公司召开第二届董事会薪酬与考核委员会第五次会议，审议通过了《关于公司〈2024 年限制性股票激励计划（草案）〉及其摘要的议案》《关于公司〈2024 年限制性股票激励计划实施考核管理办法〉的议案》。

2024 年 7 月 23 日，公司召开第二届董事会第十九次会议，审议通过了《关于公司〈2024 年限制性股票激励计划（草案）〉及其摘要的议案》《关于公司〈2024 年限制性股票激励计划实施考核管理办法〉的议案》《关于授权董事会办理 2024 年限制性股票激励计划相关事宜的议案》。

2024 年 7 月 23 日，公司召开第二届监事会第十八次会议，审议通过了《关于公司〈2024 年限制性股票激励计划（草案）〉及其摘要的议案》《关于公司〈2024 年限制性股票激励计划实施考核管理办法〉的议案》《关于核查公司〈2024 年限制性股票激励计划首次授予激励对象名单〉的议案》。

广东信达律师事务所对相关事项出具了相关法律意见书。

2024 年 7 月 23 日，独立董事周建国先生受其他独立董事的委托作为征集人，就公司 2024 年第二次临时股东大会中审议的 2024 年限制性股票激励计划相关提案，向全体股东公开征集了委托投票权。

2024 年 7 月 24 日至 2024 年 8 月 2 日，公司对 2024 年限制性股票激励计划激励对象的姓名和职务在公司网站进行了公示。在公示期内，公司监事会未收到公司内部人员对本次激励计划的激励对象提出异议。2024 年 8 月 3 日，公司披露了监事会出具的《深圳市德明利技术股份有限公司监事会对 2024 年限制性股票激励计划首次授予激励对象名单的公示情况说明及核查意见》。

2024 年 8 月 9 日，公司召开 2024 年第二次临时股东大会，审议通过了《关于公司〈2024 年限制性股票激励计划（草案）〉及其摘要的议案》《关于公司〈2024 年限制性股票激励计划实施考核管理办法〉的议案》《关于授权董事会办理限制性股票激励计划相关事宜的议案》等议案。

2024 年 8 月 10 日，公司披露了《关于 2024 年限制性股票激励计划内幕信息知情人及激励对象买卖公司股票情况的自查报告》，在本次激励计划公开披露前 6 个月内，未发现内幕信息知情人利用本次激励计划有关内幕信息进行股票买卖的行为或泄露本次激励计划有关内幕信息的情形。

2024 年 9 月 4 日，公司分别召开第二届董事会薪酬与考核委员会第六次会议、第二届董事会第二十二次会议、第二届监事会第二十一次会议，审议通过了《关于调整公司 2024 年限制性股票激励计划相关事项的议案》《关于向 2024 年限制性股票激励计划激励对象首次授予限制性股票的议案》。由于 19 名激励对象因个人原因自愿不参与 2024 年限制性股票激励计划，涉及拟授予限制性股票共 43,500 股，董事会决定对首次授予激励对象名单及授予数量进行调整，调整后首次授予激励对象由 101 人调整为 82 人，首次授予数量由 1,176,000 股调整为 1,132,500 股。同时，董事会决定以 2024 年 9 月 4 日为授予日，向 82 名激励对象首次授予限制性股票共 1,132,500 股，授予价格为 45.03 元/股。公司监事会对本次激励计划的相关调整事项、本次激励计划首次授予日的激励对象名单进行核实并发表了核查意见，广东信达律师事务所对相关事项出具了法律意见书。

2024 年 10 月 10 日，公司披露了《关于 2024 年限制性股票激励计划首次授予登记完成的公告》。本激励计划首次授予限制性股票在缴款认购过程中，有 5 名激励对象因个人原因未缴款，所涉及的限制性股票 13,000 股全部失效；另有 3 名激励对象部分缴款，其未缴款部分所涉及的限制性股票 4,800 股全部失效。本激励计划首次授予激励对象人数由 82 人调整至 77 人，授予数量由 1,132,500 股调整为 1,114,700 股。公司完成 2024 年限制性股票激励计划激励对象首次授予限制性股票的上市登记工作，本次限制性股票授予最终授予限制性股票数量 1,114,700 股，登记的激励对象共 77 人，授予价格为 45.03 元/股，前述股份于 2024 年 10 月 14 日登记上市。

2025 年 6 月 3 日，公司召开第二届董事会薪酬与考核委员会第九次会议，2025 年 6 月 6 日，公司召开第二届董事会第二十九次会议、第二届监事会第二十七次会议，审议通过了《关于向激励对象授予 2024 年限制性股票激励计划预留部分限制性股票的议案》，董事会认为 2024 年限制性股票激励计划预留部分限制性股票授予条件已成就，决定以 2025 年 6 月 6 日为授予日，向符合授予条件的 12 名员工授予 2024 年限制性股票激励计划预留部分限制性股票 29.4 万股，授予价格为 45.03 元/股。广东信达律师事务所对相关事项出具了法律意见书。

2025 年 7 月 10 日，公司召开第二届董事会第三十次会议、第二届监事会第二十八次会议，审议通过了《关于调整 2024 年限制性股票激励计划预留部分已获授但尚未登记的限制性股票授予数量及授予价格的议案》《关于调整 2024 年限制性股票激励计划回购数量及回购价格的议案》《关于回购注销 2024 年限制性股票激励计划部分限制性股票的议案》。由于公司实施 2024 年度权益分派，根据公司《2024 年限制性股票激励计划（草案）》的相关规定，2024 年限制性股票激励计划预留部分已授予但尚未登记的股份数量由 294,000 股调整为 411,600 股，授予价格由原 45.03 元/股调整为 31.95 元/股；2024 年限制性股票激励计划调整后的首次授予登记但尚未解除限售的限制性股票数量由原 1,114,700 股调

调整为 1,560,580 股，授予价格由原 45.03 元/股调整为 31.95 元/股。若公司和/或激励对象出现《2024 年限制性股票激励计划(草案)》中规定的需回购注销限制性股票的情形，公司 2024 年限制性股票激励计划首次授予登记但尚未解除限售的限制性股票的回购数量由原 1,114,700 股调整为 1,560,580 股，回购价格由原 45.03 元/股调整为 31.95 元/股；同时，公司决定回购注销 1 名离职人员已授予登记但尚未解除限售的限制性股票共 2,100 股。本次回购注销后本激励计划首次授予登记但尚未解除限售的限制性股票数量由 1,560,580 股调整为 1,558,480 股，首次授予激励对象由 77 人调整为 76 人。广东信达律师事务所对相关事项出具了法律意见书。

2025 年 7 月 28 日，公司召开了 2025 年第二次临时股东大会，审议通过了《关于回购注销 2024 年限制性股票激励计划部分限制性股票的议案》，公司决定回购注销 1 名离职人员已授予登记的限制性股票共 2,100 股，目前回购注销相关手续公司尚在处理中。

2025 年 7 月 29 日，公司披露了《关于 2024 年限制性股票激励计划预留部分限制性股票登记完成的公告》，公司完成了 2024 年限制性股票激励计划预留部分限制性股票授予登记工作，共向符合授予条件的 12 名员工授予 2024 年限制性股票激励计划预留部分限制性股票 411,600 股，授予价格为 31.95 元/股，上市日期为 2025 年 7 月 31 日。

2025 年 10 月 14 日，公司召开了第二届董事会第三十五次会议，第二届董事会薪酬与考核委员会第十三次会议，审议通过了《关于 2024 年限制性股票激励计划首次授予限制性股票第一个解除限售期解除限售条件成就的议案》。公司 2024 年限制性股票激励计划首次授予限制性股票第一个解除限售期解除限售条件已成就，符合解除限售条件的激励对象共 75 名，可解除限售的限制性股票数量为 622,160 股。公司董事会薪酬与考核委员会发表了核查意见，广东信达律师事务所对相关事项出具了法律意见书。2025 年 11 月 7 日，公司披露了《关于 2024 年限制性股票激励计划首次授予限制性股票第一个解除限售期解除限售股份上市流通的提示性公告》，公司完成上述限制性股票解除限售手续，本次解除限售股票涉及激励对象 75 名，解除限售的限制性股票数量合计为 622,160 股，上述限制性股票已于 2025 年 11 月 10 日上市流通。

2025 年 10 月 14 日，公司召开第二届董事会第三十五次会议、第二届董事会薪酬与考核委员会第十三次会议，审议通过了《关于回购注销 2024 年限制性股票激励计划部分限制性股票的议案》，公司决定回购注销 1 名离职人员已授予登记但尚未解除限售的限制性股票共 3,080 股。本次回购注销后本激励计划首次已授予登记但尚未解除限售的限制性股票的数量由 1,558,480 股调整为 1,555,400 股，首次授予激励对象由 76 人调整为 75 人，预留部分已授予登记但尚未解除限售的限制性股票的数量及激励对象不变。广东信达律师事务所对相关事项出具了法律意见书。

2025 年 10 月 31 日，公司召开了 2025 年第五次临时股东会，审议通过了《关于回购注销 2024 年限制性股票激励计划部分限制性股票的议案》，公司决定回购注销 1 名离职人员已授予登记的限制性股票共 3,080 股，2025 年 12 月 31 日，公司披露了《关于回购注销 2023 年和 2024 年限制性股票激励计划部分限制性股票完成的公告》，公司完成回购注销 1 名离职人员已授予登记的限制性股票共 3,080 股。

(3) 2025 年股票期权激励计划

2025 年 9 月 1 日，公司召开第二届董事会薪酬与考核委员会第十次会议和第二届监事会第三十次会议，均审议通过了《关于公司〈2025 年股票期权激励计划(草案)〉及其摘要的议案》《关于制定公司〈2025 年股票期权激励计划实施考核管理办法〉的议案》《关于核查公司 2025 年股票期权激励计划激励对象名单的议案》。

2025 年 9 月 1 日，公司召开第二届董事会第三十二次会议，审议通过了《关于公司〈2025 年股票期权激励计划(草案)〉及其摘要的议案》《关于制定公司〈2025 年股票期权激励计划实施考核管理办法〉的议案》《关于提请股东大会授权董事会办理公司 2025 年股票期权激励计划相关事宜的议案》。

公司拟向激励对象授予股票期权数量为 482.875 万份，授予价格为 80.99 元/份。其中首次授予 386.300 万份，首次授予激励对象 294 人，预留授予 96.575 万份。

广东信达律师事务所对相关事项出具了法律意见书，华泰联合证券有限责任公司对相关事项出具了独立财务顾问报告。

2025 年 9 月 3 日至 2025 年 9 月 12 日，公司对 2025 年股票期权激励计划激励对象的姓名和职务在公司内部进行了公示。在公示期内，公司监事会、董事会薪酬与考核委员会均未收到公司内部人员对本激励计划的激励对象提出异议。2025 年 9 月 13 日，公司披露了《监事会对 2025 年股票期权激励计划首次授予激励对象名单的公示情况说明及核查意见》和《董事会薪酬与考核委员会对 2025 年股票期权激励计划首次授予激励对象名单的公示情况说明及核查意见》。

2025 年 9 月 19 日，公司召开 2025 年第三次临时股东大会，审议通过了《关于公司〈2025 年股票期权激励计划（草案）〉及其摘要的议案》《关于公司〈2025 年股票期权激励计划实施考核管理办法〉的议案》《关于提请股东大会授权董事会办理公司 2025 年股票期权激励计划相关事宜的议案》等议案。

2025 年 9 月 20 日，公司披露了《关于 2025 年股票期权激励计划内幕信息知情人及激励对象买卖公司股票情况的自查报告》，在本激励计划公开披露前 6 个月内，未发现内幕信息知情人利用本激励计划有关内幕信息进行股票买卖的行为或泄露本激励计划有关内幕信息的情形。

2025 年 9 月 22 日，公司召开第二届董事会第三十四次会议和第二届董事会薪酬与考核委员会第十二次会议，审议通过了《关于向 2025 年股票期权激励计划首次授予的激励对象授予股票期权的议案》。根据公司《2025 年股票期权激励计划（草案）》的相关规定以及公司 2025 年第三次临时股东大会的授权，董事会认为公司 2025 年股票期权激励计划的首次授予条件已经成就，决定以 2025 年 9 月 22 日为授予日，向符合 2025 年股票期权激励计划授予条件的首次授予的 294 名激励对象授予股票期权 386.3 万份，授予价格为 80.99 元/份。广东信达律师事务所对相关事项出具了法律意见书。

2025 年 11 月 7 日，公司披露了《关于 2025 年股票期权激励计划首次授予部分登记完成的公告》。公司于 2025 年 11 月 6 日完成了 2025 年股票期权激励计划首次授予部分登记的工作，本次股票期权授予日为 2025 年 9 月 22 日，共登记股票期权数量 386.3 万份，行权价格为 80.99 元/份，首次授予登记人数 294 人。

（4）股权激励的会计处理方法及股权激励费用对公司业绩的影响

公司按照《企业会计准则第 11 号——股份支付》和《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的相关规定及公司 2023 年限制性股票激励计划、2024 年限制性股票激励计划、2025 年股票期权激励计划的实施方案，公司在股权激励计划等待期的每个资产负债表日，根据最新取得的可解除限售/可行权人数变动、业绩指标完成情况等后续信息，修正预计可解除限售/可行权的限制性股票/股票期权数量，并按照股权激励计划授予日的公允价值，确认股权激励计划的股份支付费用，该等费用将在股权激励计划的实施过程中按照解除限售或行权比例进行分期确认。由股权激励计划产生的激励成本将在经常性损益中列支。

报告期内，公司以权益结算的股份支付确认的费用总额 95,418,699.28 元。

深圳市德明利技术股份有限公司 2025 年年度报告全文

公司董事、高级管理人员获得的股权激励情况

适用 不适用

单位：股

姓名	职务	年初持有股票期权数量	报告期新授予股票期权数量	报告期内可行权股数	报告期内已行权股数	报告期内已行权股数行权价格（元/股）	期末持有股票期权数量	报告期末市价（元/股）	期初持有限制性股票数量	本期已解锁股份数量	报告期新授予限制性股票数量	限制性股票的授予价格（元/股）	期末持有限制性股票数量
杜铁军	总经理	0	450,000	0	0	0	450,000	231.89					
									94,796	66,357	0	13.26	132,714
褚伟晋	财务负责人	0	50,000	0	0	0	50,000	231.89					
									280,000	156,800	0	31.95	392,000
于海燕	董事会秘书	0	30,000	0	0	0	30,000	231.89					
									10,920	5,351	0	13.26	15,288
合计	--	0	530,000	0	0	--	530,000	--	534,876	318,662.00	0	--	748,826
备注（如有）	2025年7月10日，公司2024年权益分派实施完成，公司以资本公积向全体股东每10股转增4股，本次权益分派及部分限制性股票解除限售后杜铁军持有的限制性股票增加130,959股，于海燕持有的限制性股票数量增加18,839股，褚伟晋持有的限制性股票数量增加30,706股。 2025年11月6日，公司完成2025年股票期权激励计划首次授予部分登记，本次共授予杜铁军股票期权数量为450,000份、授予于海燕股票期权数量为30,000份、授予褚伟晋股票期权数量为50,000份，授予价格均为80.99元/份。												

高级管理人员的考评机制及激励情况

公司高级管理人员的考评机制适用《2023年限制性股票激励计划实施考核管理办法》《2024年限制性股票激励计划实施考核管理办法》《2025年股票期权激励计划实施考核管理办法》。

2、员工持股计划的实施情况

适用 不适用

3、其他员工激励措施

适用 不适用

十一、报告期内的内部控制制度建设及实施情况

1、内部控制建设及实施情况

公司根据《公司法》《深圳市德明利技术股份有限公司章程》的有关规定，建立了完善和规范的法人治理结构和独立的内部管理控制制度，报告期内公司修订了《公司章程》《董事会议事规则》《独立董事工作制度》《对外担保制度》《关联交易决策制度》等 23 项公司管理制度并对其中部分制度进行更名，如《股东大会议事规则》更名为《股东会议事规则》。由于本报告期公司修改了《公司章程》，涉及原股东大会变更为股东会、董事会成员中设职工代表董事 1 名、规定公司不再设立监事会，公司原监事会部分职责将由公司董事会审计委员会行使。目前公司由股东会、董事会、董事会审计委员会依法行使各自职权，通过相关制度的制定和执行、监督相关制度的实施、持续关注公司相关制度实施的效果，保障了公司日常规范经营运作以及内部控制的有效性，在完善法人治理结构、提高公司自身素质、规范公司日常运作方面发挥了重要的作用。公司主要的内部控制制度如下：

1、公司的《股东会议事规则》。为规范公司行为，保证股东会依法行使职权，根据《公司法》等法律、行政法规和规范性文件以及《公司章程》的规定，制定本规则。本规则对股东会的职权、召开方式、召集、提案、通知与变更、会议的出席和登记、会议的召开、表决和决议、关联交易中的股东回避和表决、股东会记录、决议的实施等作了明确的规定，保证了公司股东会的规范运作。

2、公司的《董事会议事规则》。为了进一步规范本公司董事会的议事方式和决策程序，促使董事和董事会有效地履行其职责，提高董事会规范运作和科学决策水平，根据《公司法》等法律、法规和其他规范性文件以及《公司章程》的规定，制定本规则。本规则对董事及独立董事任职资格、董事会的构成与职权、董事会专门委员会、董事会会议的召开、提案、决策程序、决议、会议记录、决议的执行和反馈等作了明确的规定，保证了公司董事会的规范运作。

3、公司的《审计委员会工作细则》。为保障公司审计委员会依法行使职权，确保审计委员会能够高效规范运作和科学决策，完善公司治理结构，根据《公司法》《上市公司独立董事管理办法》《公司章程》等法律、行政法规和规范性文件以及《公司章程》的规定制定本工作细则。本工作细则对审计委员会成员的人员组成、职责权限、审计委员会的提案、通知、召开、决策程序、决议、会议记录、归档等做出了明确的规定，保证了公司审计委员会的规范运作。

2、报告期内发现的内部控制重大缺陷的具体情况

是 否

十二、公司报告期内对子公司的管理控制情况

公司名称	整合计划	整合进展	整合中遇到的问题	已采取的解决措施	解决进展	后续解决计划
------	------	------	----------	----------	------	--------

对子公司的管理控制存在异常

是 否

十三、内部控制评价报告或内部控制审计报告

1、内控评价报告

内部控制评价报告全文披露日期	2026 年 02 月 28 日	
内部控制评价报告全文披露索引	《深圳市德明利技术股份有限公司 2025 年度内部控制评价报告》	
纳入评价范围单位资产总额占公司合并财务报表资产总额的比例	100.00%	
纳入评价范围单位营业收入占公司合并财务报表营业收入的比例	100.00%	
缺陷认定标准		
类别	财务报告	非财务报告
定性标准	<p>出现以下情形的（包括但不限于），一般应认定为财务报告内部控制重大缺陷：</p> <p>①财务报告内部控制环境无效；</p> <p>②财务人员发生贪污、受贿、挪用公款等舞弊行为；销毁、藏匿、随意更改发票/支票等重要原始凭证；现金收入不入账、公款私存或违反规定设立“小金库”等情况；</p> <p>③违规泄露财务数据、重大资金往来等信息，导致公司股价严重波动或公司形象出现严重负面影响；</p> <p>④公司审计委员会和内部审计机构对财务内部控制监督无效；</p> <p>⑤外部审计机构认为公司存在其他重大缺陷的情况。</p> <p>出现以下情形的（包括但不限于）被认定为“重要缺陷”：</p> <p>①未经授权及履行相应的信息披露义务，进行担保、投资有价证券、金融衍生品交易、资产处置、关联交易；</p> <p>②公司财务人员或相关业务人员权责不清，岗位混乱，涉嫌经济、职务犯罪，被纪检监察部门双规，或移交司法机关；</p> <p>③因会计政策执行偏差、核算错误等，受到处罚或对公司形象造成严重负面影响；</p> <p>④外部审计机构发现当期财务报告存在重大错报的情况。</p> <p>一般缺陷：除重大缺陷、重要缺陷之外的其他缺陷。</p>	<p>具有以下特征的缺陷（包括但不限于），认定为重大缺陷：</p> <p>①内部控制环境无效；</p> <p>②董事、监事和高层管理人员滥用职权，发生贪污、受贿、挪用公款等舞弊行为；</p> <p>③违规泄露对外投资、资产重组等重大内幕信息，导致公司股价严重波动或公司形象出现严重负面影响；</p> <p>④重大事项违反公司决策程序导致公司重大经济损失；</p> <p>⑤外部审计机构认为公司存在其他重大缺陷的情况。</p> <p>具有以下特征的缺陷（包括但不限于），认定为重要缺陷：</p> <p>①未经授权及履行相应的信息披露义务，进行担保、投资有价证券、金融衍生品交易、资产处置、关联交易；</p> <p>②公司核心岗位权责不清，人员严重流失的情况；</p> <p>③因执行政策偏差、核算错误等，受到处罚或对公司形象造成严重负面影响；</p> <p>④外部审计机构认为公司存在其他重要缺陷的情况。</p> <p>一般缺陷：除重大缺陷、重要缺陷之外的其他缺陷</p>
定量标准	<p>重大缺陷：单项内部控制缺陷或者多项内部控制缺陷的组合，可能导致的公司财务报告错报金额大于合并财务报表营业收入总额的 1%，或者大于公司合并财务报表资产总额的 1%。</p> <p>重要缺陷：单项内部控制缺陷或者多项内部控制缺陷的组合，可能导致的</p>	<p>重大缺陷：单项内部控制缺陷或者多项内部控制缺陷的组合，可能导致的公司损失金额大于合并财务报表营业收入总额的 1%，或者大于公司合并财务报表资产总额的 1%。</p>

	<p>公司财务报告错报金额大于合并财务报表营业收入总额的 0.5%但是不超过营业收入总额的 1%，或者大于公司合并财务报表资产总额的 0.5%但是不超过资产总额的 1%。</p> <p>一般缺陷：单项内部控制缺陷或者多项内部控制缺陷的组合，可能导致的公司财务报告错报金额不超过合并财务报表营业收入总额的 0.5%并且不超过资产总额的 0.5%。</p>	<p>重要缺陷：单项内部控制缺陷或者多项内部控制缺陷的组合，可能导致的公司损失金额大于合并财务报表营业收入总额的 0.5%但是不超过营业收入总额的 1%，或者大于公司合并财务报表资产总额的 0.5%但是不超过资产总额的 1%。</p> <p>一般缺陷：单项内部控制缺陷或者多项内部控制缺陷的组合，可能导致的公司损失金额不超过合并财务报表营业收入总额的 0.5%并且不超过资产总额的 0.5%。</p>
财务报告重大缺陷数量（个）		0
非财务报告重大缺陷数量（个）		0
财务报告重要缺陷数量（个）		0
非财务报告重要缺陷数量（个）		0

2、内部控制审计报告

适用 不适用

内部控制审计报告中的审议意见段	
德明利公司按照《企业内部控制基本规范》和相关规定在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。	
内控审计报告披露情况	披露
内部控制审计报告全文披露日期	2026 年 02 月 28 日
内部控制审计报告全文披露索引	《深圳市德明利技术股份有限公司内控审计报告》
内控审计报告意见类型	标准无保留意见
非财务报告是否存在重大缺陷	否

会计师事务所是否出具非标准意见的内部控制审计报告

是 否

会计师事务所出具的内部控制审计报告与董事会的自我评价报告意见是否一致

是 否

报告期或上年度是否被出具内部控制非标准审计意见

是 否

十四、上市公司治理专项行动自查问题整改情况

不适用

十五、环境信息披露情况

上市公司及其主要子公司是否纳入环境信息依法披露企业名单

是 否

十六、社会责任情况

1、股东权益保护

公司严格按照《公司法》《证券法》《公司章程》等法律法规及公司内部相关制度的要求，组织和召开股东会，确保所有股东的表决权充分得到行使，使股东与公司之间的交流及时、有效；同时，公司积极关注证监会、深交所等关于上市公司规范运作的监管法律、规则变更要求，及时修订或制订公司内部相应的规章制度，使公司的运营更加合法合规，提高上市公司透明度和信息披露质量，保障广大投资者的知情权；公司通过深交所互动易、投资者热线等方式，建立起与资本市场良好的沟通机制，全方位、多角度向投资者传递了公司实际的生产经营情况，有效维护了广大中小投资者的合法权益。

2、职工权益保护

公司始终贯彻“以人为本”的理念，关注员工的工作、生活。除了日常的员工关怀活动以外，报告期内公司实施了2024年股权激励计划预留部分限制性股票的授予登记、2025年股票期权激励计划及首次授予登记，充分激发和调动全体员工的工作积极性，心系员工的工作与生活，使企业的发展与进步与员工的个人发展紧密结合，建立起更加和谐的企业与员工之间的关系。

3、其他社会责任履行情况

2025年12月4日，公司全资子公司香港源德向香港特区政府设立的“大埔宏福苑援助基金”捐款港币1,000,000元，用于援助“11.26 香港大埔火灾事故”相关救援工作。

十七、巩固拓展脱贫攻坚成果、乡村振兴的情况

2025年7月4日，公司参与深圳市福田区科技和工业信息化局、深圳市福田区工商业联合会动员的“深圳市福田区2025年‘6·30’助力乡村振兴活动”，共向深圳市福田区慈善会捐赠人民币100,000元。

第五节 重要事项

一、承诺事项履行情况

1、公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内履行完毕及截至报告期末尚未履行完毕的承诺事项

适用 不适用

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
首次公开发行或再融资时所作承诺	李虎、田华、孙铁军	发行前股东所持股份的限售安排、股东对所持股份自愿锁定的承诺	(1) 其直接和间接所持公司股票自公司股票上市之日起 36 个月内不转让或者委托他人管理，也不得提议由公司回购该部分股份；若因公司进行权益分派等导致其持有的公司股份发生变化的，仍将遵守上述承诺；公司股票上市后六个月内如公司股票连续二十个交易日的收盘价均低于经除权除息等因素调整后的本次发行的发行价，或者股票上市后六个月期末收盘价低于经除权除息等因素调整后的本次发行的发行价，其持有公司股票的锁定期限将自动延长六个月；(2) 其在公司担任董事/监事/高级管理人员期间，每年转让的公司股份不超过其持有的公司股份总数的 25%；在离职后半年内，不转让其持有的公司股份。如在任期届满前离职的，在就任时确定的任期内和任期届满后六个月内，遵守前述转让限制承诺及法律、行政法规、部门规章、规范性文件和深圳证券交易所业务规则对董事、监事、高级管理人员股份转让的其他规定；(3) 若公司存在重大违法情形并触及退市标准时，自相关行政处罚决定或者司法裁判作出之日起至公司股票终止上市前，其不减持公司股票；(4) 其不会因职务变更、离职等原因而拒绝履行上述承诺。	2022 年 07 月 01 日	长期履行	第(1)项已履行完毕；孙铁军已履行完毕；其余正常履行中
	李炎、罗会龙	发行前股东所持股份的限售安排、股东对所持股份自愿锁定的承诺	其直接和间接所持公司股票自公司股票上市之日起 36 个月内不转让或者委托他人管理，也不得提议由公司回购该部分股份；若因公司进行权益分派等导致持有的公司股份发生变化的，仍将遵守上述承诺；公司股票上市后六个月内如公司股票连续二十个交易日的收盘价均低于经除权除息等因素调整后的本次发行的发行价，或者股票上市后六个月期末收盘价低于经除权除息等因素调整后的本次发行的发行价，持有公司股票的锁定期限将自动延长六个月。	2022 年 07 月 01 日	2022 年 7 月 1 日至 2025 年 7 月 1 日	已履行完毕
	魏宏章、徐岱	发行前股东所	(1) 自公司股票上市之日起 12 个月内，不转让或者委托他人管理	2022 年 07 月 01 日	2022 年 7 月	已履行完毕。

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
	群、金程源	持股份的限售安排、股东对所持股份自愿锁定的承诺	其直接和间接持有的公司首次公开发行股票前已发行股份，也不提议由公司回购该部分股份；（2）若其拟减持公司股份，将在减持前 3 个交易日予以公告，并按照交易所的规则及时、准确地履行信息披露义务，持有公司股份低于 5%以下时除外；（3）其将在遵守相关法律、法规、中国证监会和深圳证券交易所对股份减持的各项规定的前提下，减持所持有的公司股份；在实施减持时，将按照相关法律、法规、中国证监会和深圳证券交易所的规定进行公告，未履行相关规定的公告程序前不减持所持公司股份，持有公司股份低于 5%以下时除外。		1 日至其持股比例低于 5%时	
	银程源、梅州菁丰、LeadingUI、谢红鹰、博汇投资、鸿福投资、湖南鼎鸿、锦宏一号、湖南欣宏源、湖南瑞希、深圳晋昌源、金启福、知仁投资、千杉募方及正置公司	发行前股东所持股份的限售安排、股东对所持股份自愿锁定的承诺	（1）自公司股票上市之日起 12 个月内，不转让或者委托他人管理其直接和间接持有的公司首次公开发行股票前已发行股份，也不提议由公司回购该部分股份；（2）其将在遵守相关法律、法规、中国证监会和深圳证券交易所对股份减持的各项规定的前提下，减持所持有的公司股份。	2022 年 07 月 01 日	2022 年 7 月 1 日至减持完毕	已履行完毕
	CHEN LEE HUA、李国强、李鹏、何勇、叶柏林、何新宁	发行前股东所持股份的限售安排、股东对所持股份自愿锁定的承诺	（1）自公司股票上市之日起 12 个月内，不转让或者委托他人管理其直接和间接持有的公司首次公开发行股票前已发行股份，也不提议由公司回购该部分股份；（2）其将在公司担任董事/监事/高级管理人员期间，每年转让的公司股份不超过其持有的公司股份总数的 25%；在离职后半年内，不转让其持有的公司股份。如其在任期届满前离职的，其承诺在就任时确定的任期内和任期届满后六个月内，每年转让的股份不超过其持有的公司股份总数的 25%；离职后半年内，不转让其持有的公司股份；另将遵循法律、行政法规、部门规章、规范性文件以及深圳证券交易所业务规则对董事、监事、高级管理人员股份转让的其他规定；（3）公司股票上市后六个月内如公司股票连续二十个交易日的收盘价均低于经除权除息等因素调整后的本次发行的发行价，或者股票上市后六个月期末收盘价低于经除权除息等因素调整后的本次发行的发行价，其直接或间接持	2022 年 07 月 01 日	长期履行	第（1）项已履行完毕。何新宁已履行完毕。其余正常履行中

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
			有公司股票的锁定期限将自动延长六个月；（4）其将在遵守相关法律、法规、中国证监会和深圳证券交易所对股份减持的各项规定的前提下，减持所持有的公司股份；在实施减持时，将按照相关法律、法规、中国证监会和深圳证券交易所的规定进行公告，未履行相关规定的公告程序前不减持所持公司股份；（5）其不会因职务变更、离职等原因而拒绝履行上述承诺。			
	公司、控股股东（或实际控制人）以及公司的董事（不包括公司独立董事）和高级管理人员。	公司股价稳定的承诺	自公司股票上市之日起三年内，若某一年度出现公司股票连续 20 个交易日的每日收盘价均低于公司上一会计年度末经审计的每股净资产（每股净资产=合并财务报表中归属于母公司普通股股东权益合计数/年末公司股份总数，下同。若因除权除息等事项导致上述股票收盘价与公司最近一期末经审计的每股净资产不具可比性的，上述收盘价应做相应调整），则启动稳定股价的措施。	2022 年 07 月 01 日	2022 年 7 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日	已履行完毕
	李虎、田华	避免同业竞争的承诺	1、在本承诺函签署之日，本人及本人控制的企业均未直接或间接经营任何与德明利及其下属子公司经营的业务构成竞争或可能构成竞争的业务，也未参与投资任何与德明利及其下属子公司经营的业务构成竞争或可能构成竞争的其他企业。 2、自本承诺函签署之日起，本人及本人控制的企业将不直接或间接经营任何与德明利及其下属子公司经营的业务构成竞争或可能构成竞争的业务，也不参与投资任何与德明利及其下属子公司经营的业务构成竞争或可能构成竞争的其他企业。 3、自本承诺函签署之日起，若本人及本人控制的企业进一步拓展业务范围，本人及本人控制的企业将不与德明利及其下属子公司拓展后的业务相竞争；若与德明利及其下属子公司拓展后的业务产生竞争，则本人及本人控制的企业将以停止经营相竞争的业务的方式，或者将相竞争的业务纳入到德明利经营的方式，或者将相竞争的业务转让给无关联关系的第三方的方式避免同业竞争。4、在本人及本人控制的企业与德明利存在关联关系期间以及关联关系消除之后的十二个月内，本承诺函为有效之承诺。如上述承诺被证明是不真实的或未被遵守，本人将向德明利赔偿一切直接和间接损失，并承担相应的法律责任。	2022 年 07 月 01 日	2022 年 7 月 1 日至长期	正常履行中
	公司控股股东、实际控制人、持股 5%以上的股东、全体董事、监事、高级管理	减少和规范关联交易的承诺	（1）将尽量避免和减少与德明利发生关联交易；（2）对于无法避免或者有合理原因而发生的关联交易，将遵循平等、自愿、等价和有偿的商业原则，严格按照法律法规及德明利《公司章程》、《关联交易决策制度》对关联交易的相关规定执行，通过与德明利签订正式关联交易协议，确保关联交易价格公允，使交易在公平合理和正常的商业交易条件下进行，在交易过程中将不会要求或接受德明	2022 年 07 月 01 日	2022 年 7 月 1 日至长期	正常履行中

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
	人员		利提供比独立第三方更优惠的交易条件，切实维护德明利及其他股东的实际利益；（3）保证不通过关联交易损害德明利利益及其他股东的合法权益；（4）如违反上述承诺而导致德明利利益或其他股东的合法权益受到损害，将依法承担相应的赔偿责任。			
	公司、控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员	关于发行人招股说明书无虚假记载、误导性陈述或重大遗漏的承诺	本次发行上市的招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。若公司招股说明书存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，公司将在证券监督管理部门依法对上述事实作出认定后，依法赔偿投资者损失。	2022 年 07 月 01 日	2022 年 7 月 1 日至长期	正常履行中
	李虎、魏宏章、金程源、徐岱群	持有公司 5%以上股份的股东的持股意向及减持意向	1、拟长期持有公司股票；2、减持前提：在承诺锁定期满后，在确有资金需求或其他投资安排时，将依据相关法律、法规及其他规范性文件的规定，综合考虑资本市场、其他融资渠道等情况，审慎决定是否减持发行人股份；3、减持方式：将依照相关法律、法规及其他规范性文件的规定，通过集中竞价、大宗交易、协议转让等合法方式进行；4、减持价格：在承诺锁定期满后两年内，若其减持所持有的发行人股票，减持价格不低于发行人首次公开发行股票时的发行价（若发行人股票在此期间发生派息、送股、资本公积转增股本、股份拆细、增发、配股或缩股等除权除息事项的，发行价应相应进行调整）；5、减持发行人股份前，将提前 3 个交易日予以公告，但其所持发行人股份低于 5%时除外；6、若违反上述承诺减持发行人股份的，违规减持所获资金将归发行人所有；发行人有权从应向其支付的现金股利中暂扣与违规减持所获资金相等的金额，直至其将违规减持所获资金上交发行人为止。	2022 年 07 月 01 日	2022 年 7 月 1 日至长期	正常履行中
	深圳市德明利技术股份有限公司	未履行承诺的约束措施	公司将严格履行公司就首次公开发行股票并上市所作出的所有公开承诺事项，积极接受社会监督。（1）如公司非因不可抗力原因导致未能履行公开承诺事项的，需提出新的承诺（相关承诺需按法律、法规、公司章程的规定履行相关审批程序）并接受如下约束措施，直至新的承诺履行完毕或相应补救措施实施完毕：1）在股东大会及中国证监会指定的披露媒体上公开说明未履行的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉；2）对公司该等未履行承诺的行为负有个人责任的董事、监事、高级管理人员暂缓发放、调减薪酬或津贴；3）给投资者造成损失的，公司将向投资者依法承担赔偿责任。（2）如公司因不可抗力原因导致未能履行公开承诺事项的，需提出新的承诺（相关承诺需按法律、法规、公司章程的规定履行相关审批程序）并接受如下约束措施，直至新的承诺履行完毕或相应补救措施实施完毕：1）在股东大会及中国证监会指定	2022 年 07 月 01 日	2022 年 7 月 1 日至长期	长期履行中

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
			的披露媒体上公开说明未履行的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉； 2) 尽快研究将投资者利益损失降低到最小的处理方案，并提交股东大会审议，尽可能地保护公司投资者利益。			
	李虎、田华	未履行承诺的约束措施	(1) 本人应当及时、充分地在中国证监会指定的披露媒体上披露承诺未能履行、无法履行或无法按期履行的具体原因，并向股东和社会公众投资者道歉； (2) 本人应当向股东和社会公众投资者提出补充承诺或替代承诺，以尽可能保护投资者的合法权益； (3) 如因违反承诺给发行人或投资者造成损失（因不可抗力原因的除外），本人将向发行人或投资者依法承担赔偿责任；同时公司有权暂扣应向本人支付的现金股利，直至本人履行相关的承诺义务为止。	2022 年 07 月 01 日	2022 年 7 月 1 日至长期	正常履行中
	李虎、魏宏章、徐岱群、金程源、银程源、梅州菁丰、LeadingUI、谢红鹰、博汇投资、鸿福投资、湖南鼎鸿、锦宏一号、湖南欣宏源、湖南瑞希、深圳晋昌源、金启福、知仁投资、千杉募方及正置公司	未履行承诺的约束措施	(1) 本人/本公司/本企业应当及时、充分地在中国证监会指定的披露媒体上披露承诺未能履行、无法履行或无法按期履行的具体原因，并向股东和社会公众投资者道歉； (2) 本人/本公司/本企业应当向股东和社会公众投资者提出补充承诺或替代承诺（相关承诺需按法律法规、规范性文件和公司章程的规定履行相关审批程序），以尽可能保护投资者的合法权益； (3) 如因违反承诺给发行人或投资者造成损失（因不可抗力原因的除外），本人/本公司/本企业将向发行人或投资者依法承担赔偿责任；同时公司有权暂扣应向本人/本公司/本企业支付的现金股利，直至本人履行相关的承诺义务为止。	2022 年 07 月 01 日	2022 年 7 月 1 日至长期	正常履行中
	董事、监事、高级管理人员	未履行承诺的约束措施	(1) 本人应当及时、充分地在中国证监会指定的披露媒体上披露承诺未能履行、无法履行或无法按期履行的具体原因，并向股东和社会公众投资者道歉； (2) 本人应当向股东和社会公众投资者提出补充承诺或替代承诺，以尽可能保护投资者的合法权益； (3) 如因违反承诺给发行人或投资者造成损失（因不可抗力原因的除外），本人将向发行人或投资者依法承担赔偿责任；同时公司有权暂扣应向本人支付的现金股利和薪酬，直至本人履行相关的承诺义务为止。	2022 年 07 月 01 日	2022 年 7 月 1 日至长期	正常履行中

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
	李虎、田华、CHEN LEE HUA、孙铁军、张汝京、周建国、曾献君、何新宁、叶柏林	对公司填补回报措施能够得到切实履行作出的承诺	1、本人承诺不以无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益；2、本人承诺对本人的职务消费行为进行约束；3、本人承诺不动用公司资产从事与本人履行职责无关的投资、消费活动；4、本人承诺由董事会或薪酬与考核委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；5、未来公司如实施股权激励，本人承诺股权激励的行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；6、本人承诺切实履行公司制定的有关填补回报措施以及本承诺，如违反本承诺或拒不履行本承诺给公司或股东造成损失的，同意根据法律、法规及证券监管机构的有关规定承担相应法律责任；7、自本承诺出具日至公司本次发行实施完毕前，若中国证监会作出关于填补回报措施及其承诺的其他新的监管规定的，且上述承诺不能满足中国证监会该等规定时，本人承诺届时将按照中国证监会的最新规定出具补充承诺。	2022 年 07 月 01 日	2022 年 7 月 1 日至长期	正常履行中
	李虎、田华	关于社会保险费用和住房公积金的承诺	若社会保险主管部门或住房公积金主管部门要求德明利及其子公司补缴德明利公开发行股票并上市前应缴而未缴的社会保险（包括养老保险、医疗保险、工伤保险、失业保险、生育保险）或住房公积金费用，或相关个人向德明利及其子公司追偿社会保险和住房公积金费用，本人愿在无需德明利及其子公司承担任何对价的情况下，全额承担该补缴或被追偿的费用，保证德明利及其子公司不因此遭受任何损失。	2022 年 07 月 01 日	2022 年 7 月 1 日至长期	正常履行中
	李虎、田华	关于租赁房产出租方未能提供房屋所有权证的承诺	公司所承租深圳市福田区新一代产业园 1 栋 23-25 层，由产权人深圳市福田政府物业管理中心出租给公司办公使用。公司实际控制人李虎、田华已出具承诺，若在房屋租赁合同有效期内，因房屋租赁法律瑕疵或因抵押等权利限制致使公司搬迁等遭受损失，公司实际控制人将承担相关搬迁损失。	2022 年 07 月 01 日	2022 年 7 月 1 日至 2026 年 5 月 9 日	正常履行中
股权激励承诺	公司	2020 年股票期权激励计划	公司承诺不为激励对象依本激励计划有关股票期权行权提供贷款以及其他任何形式的财务资助，包括为其贷款提供担保。	2020 年 08 月 27 日	2020 年 8 月 27 日起至激励对象获授的 2020 年股票期权激励计划所涉及股票期权全部行权并缴纳完毕相关个人所得税之日止	正常履行中

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
	激励对象	2020 年股票期权激励计划	激励对象在公司上市后行权认购的股票，应承诺自行权日起三年内不减持，同时承诺上述期限届满后比照董事、监事及高级管理人员的相关减持规定执行。	2020 年 08 月 27 日	2020 年 8 月 27 日起至长期	正常履行中
	激励对象	2020 年股票期权激励计划	若公司因信息披露文件中有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，导致不符合授予权益或行使权益安排的，激励对象应当自相关信息披露文件被确认存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏后，将由本激励计划所获得的全部利益返还公司。	2023 年 04 月 27 日	2020 年 8 月 27 日起至长期	正常履行中
	公司	2023 年限制性股票激励计划	若公司因本激励计划信息披露文件中有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，导致不符合授予权益或行使权益安排的，激励对象应当自相关信息披露文件被确认存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏后，将由股权激励计划所获得的全部利益返还公司。	2023 年 04 月 27 日	自 2023 年 4 月 27 日起至长期	正常履行中
	激励对象	2023 年限制性股票激励计划	若公司因本激励计划信息披露文件中有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，导致不符合授予权益或行使权益安排的，激励对象应当自相关信息披露文件被确认存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏后，将由股权激励计划所获得的全部利益返还公司。	2023 年 04 月 27 日	自 2023 年 4 月 27 日起至长期	正常履行中
	公司	2024 年限制性股票激励计划	1、公司承诺不为激励对象依本激励计划获取有关限制性股票提供贷款以及其他任何形式的财务资助，包括为其贷款提供担保。 2、若公司因本激励计划信息披露文件中有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，导致不符合授予权益或行使权益安排的，激励对象应当自相关信息披露文件被确认存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏后，将由股权激励计划所获得的全部利益返还公司。	2024 年 07 月 23 日	2024 年 7 月 23 日起至长期	正常履行中
	激励对象	2024 年限制性股票激励计划	若公司因本激励计划信息披露文件中有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，导致不符合授予权益或行使权益安排的，激励对象应当自相关信息披露文件被确认存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏后，将由股权激励计划所获得的全部利益返还公司。	2024 年 07 月 23 日	2024 年 7 月 23 日起至长期	正常履行中
	公司	2025 年股票期权激励计划	公司承诺不为激励对象依本激励计划获取股票期权提供贷款、为其贷款提供担保以及其他任何形式的财务资助，损害公司利益。本激励计划相关信息披露文件不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。	2025 年 09 月 02 日	2025 年 09 月 02 日起至长期	正常履行中
	激励对象	2025 年股票期权激励计划	若公司因信息披露文件中有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，导致不符合授予权益或行使权益安排的，激励对象自相关信息披露文件被确认存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏后，将由本激励计划所获得的全部利益返还公司。	2025 年 09 月 01 日	2025 年 09 月 02 日起至长期	正常履行中
其他承诺	李虎	2023 年度向特定对象发行股	1、本人参与德明利本次发行认购股票的资金系为自有/自筹资金，来源合法，不存在对外募集、代持、结构化安排或者直接间接使用	2023 年 07 月 13 日	2023 年 7 月 13 日至本次	已履行完毕

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
		票实际控制人资金来源的声明与承诺	德明利及其关联方资金用于本次发行的情形。2、本人不存在直接或间接通过利用德明利及其控股股东或实际控制人、主要股东及其利益相关方提供的财务资助、补偿、承诺收益或其他协议安排的情形。3、本人参与德明利本次发行认购股票的行为及使用的资金符合有关法律法规，符合国家反洗钱、中国证监会、中国人民银行等相关监管规定。4、本人不存在法律法规规定禁止持股的情形；不存在为本次发行的中介机构或其负责人、高级管理人员、经办人员等违规持有本公司的股权；不存在不当利益输送。		发行完毕	
	李虎、田华	关于 2023 年向特定对象发行股票摊薄即期回报采取填补措施事项所作出的承诺	1、不越权干预公司经营管理活动，不侵占公司利益，切实履行对公司填补回报的相关措施；2、自本承诺出具日至本次发行完成前，如中国证券监督管理委员会等证券监管机构关于填补被摊薄即期回报措施及其承诺制定新的规定，且上述承诺不能满足相关规定的，本人承诺将按照相关规定出具补充承诺；3、作为填补回报措施相关责任主体之一，本人若违反上述承诺或拒不履行上述承诺，本人同意按照中国证监会和深圳证券交易所等证券监管机构按照其制定或发布的有关规定、规则，对本人作出相关处罚或采取相关管理措施。	2023 年 06 月 29 日	2023 年 6 月 29 日至长期	正常履行中
	李虎、田华、杜铁军、叶柏林、周建国、曾献君、杨汝岱、褚伟晋、于海燕	关于 2023 年向特定对象发行股票摊薄即期回报采取填补措施事项作出的承诺	1、本人承诺不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益。2、本人承诺对本人的职务消费行为进行约束。3、本人承诺不动用公司资产从事与本人履行职责无关的投资、消费活动。4、本人承诺由公司董事会或薪酬与考核委员会制订的薪酬制度与公司填补被摊薄即期回报措施的执行情况相挂钩。5、本人承诺未来公司如实施股权激励，则拟公布的公司股权激励的行权条件与公司填补被摊薄即期回报措施的执行情况相挂钩。6、本人承诺切实履行公司制定的有关填补被摊薄即期回报措施以及本人对此作出的任何有关填补被摊薄即期回报措施的承诺。如本人违反或未能履行上述承诺，本人同意中国证券监督管理委员会、深圳证券交易所等证券监管机构按照有关法律法规、规章、规范性文件的规定，对本人作出相关处罚或采取相关监管措施。如本人违反或未能履行上述承诺，给公司或者投资者造成损失的，本人愿意依法承担赔偿责任。7、自本承诺出具日至本次发行完成前，如中国证券监督管理委员会等证券监管机构关于填补被摊薄即期回报措施及其承诺制定新的规定，且上述承诺不能满足相关规定的，本人承诺将按照相关规定出具补充承诺。	2023 年 07 月 13 日	2023 年 7 月 13 日至长期	正常履行中
	控股股东李虎及其关联方	2023 年度向特定对象发行股	(1) 自德明利 2023 年度向特定对象发行股票（以下简称“本次发行”）董事会决议日（2023 年 6 月 29 日）前六个月至本承诺函出	2024 年 05 月 20 日	自 2024 年 5 月 20 日起	已履行完毕

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
	(包括配偶、父母及其控制的企业嘉敏利光电、嘉敏利信息)	票控股东及其关联方出具《特定期间不减持股份的承诺函》	具日, 本人/本企业不存在减持直接或间接持有的德明利股票的情形; (2) 本人/本企业自本承诺函出具日至本次发行完成后六个月内不以任何形式减持本人/本企业直接或间接持有德明利股票, 也不存在减持发行人股票的计划; (3) 本承诺为不可撤销的承诺, 本承诺函自签署之日起对本人/本企业具有约束力。本人/本企业自愿作出上述承诺, 并自愿接受本承诺函的约束, 若本人/本企业违反上述承诺存在减持情况的, 因减持股份所得收益将全部归德明利所有, 并依法承担由此产生的全部法律责任。(4) 本人/本企业承诺人保证上述承诺真实、准确及完整, 不存在任何虚假、故意隐瞒或致人重大误解之情形。		至 2025 年 7 月 22 日	
	李虎	对 2023 年度向特定对象发行股票所认购股份锁定的承诺	自深圳市德明利技术股份有限公司本次向特定对象发行的股票上市之日起 18 个月内, 不转让本单位(认购对象)/本人所认购的上述股份。自深圳市德明利技术股份有限公司本次向特定对象发行的股票上市之日起 18 个月内, 锁定本单位(认购对象)/本人所认购的上述股份, 不得进行流动转让。本人所认购的上述公司股份在锁定期届满后减持还将遵守《公司法》、《证券法》、《深圳证券交易所股票上市规则》等法律、法规、规章、规范性文件以及《公司章程》的相关规定。	2024 年 12 月 16 日	2025 年 1 月 23 日至 2026 年 7 月 22 日	正常履行中
	李虎、田华	关于 2025 年向特定对象发行股票摊薄即期回报采取填补措施事项作出的承诺	1、不越权干预公司经营管理活动, 不侵占公司利益, 切实履行对公司填补回报的相关措施。2、自本承诺出具日至本次发行完成前, 如中国证监会等证券监管机构关于填补被摊薄即期回报措施及其承诺制定新的规定, 且上述承诺不能满足相关规定的, 本人承诺将按照相关规定出具补充承诺。3、作为填补回报措施相关责任主体之一, 本人若违反上述承诺或拒不履行上述承诺, 本人同意按照中国证监会和深圳证券交易所等证券监管机构按照其制定或发布的有关规定、规则, 对本人作出相关处罚或采取相关管理措施。	2025 年 11 月 25 日	2025 年 11 月 25 日至长期	正常履行中
	李虎、田华、杜铁军、李国强、周建国、曾献君、杨汝岱、褚伟晋、于海燕	关于 2025 年向特定对象发行股票摊薄即期回报采取填补措施事项作出的承诺	1、本人承诺不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益, 也不采用其他方式损害公司利益。2、本人承诺对本人的职务消费行为进行约束。3、本人承诺不动用公司资产从事与本人履行职责无关的投资、消费活动。4、本人承诺由公司董事会或薪酬与考核委员会制订的薪酬制度与公司填补被摊薄即期回报措施的执行情况相挂钩。5、本人承诺未来公司如实施股权激励, 则拟公布的公司股权激励的行权条件与公司填补被摊薄即期回报措施的执行情况相挂钩。6、本人承诺切实履行公司制定的有关填补被摊薄即期回报措施以及本人对此作出的任何有关填补被摊薄即期回报措施承诺。如本人违反或未能履行上述承诺, 本人同意中国证监会、深	2025 年 11 月 25 日	2025 年 11 月 25 日至长期	正常履行中

深圳市德明利技术股份有限公司 2025 年年度报告全文

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
			圳证券交易所等证券监管机构按照有关法律法规、规章、规范性文件的规定，对本人作出相关处罚或采取相关监管措施。如本人违反或未能履行上述承诺，给公司或者投资者造成损失的，本人愿意依法承担赔偿责任。7、自本承诺出具日至本次发行完成前，如中国证监会等证券监管机构关于填补被摊薄即期回报措施及其承诺制定新的规定，且上述承诺不能满足相关规定的，本人承诺将按照相关规定出具补充承诺。			
	李虎、田华	控股股东、实际控制人及持股 5%以上股东关于不存在资助认购对象情形的声明与承诺函	本人不会向本次参与认购的投资者作出保底保收益或变相保底保收益承诺，不会直接或通过利益相关方向本次参与认购的投资者提供财务资助或者其他补偿等方式损害公司利益。	2025 年 11 月 25 日	2025 年 11 月 25 日至发行完成	正常履行中
承诺是否按时履行	是					
如承诺超期未履行完毕的，应当详细说明未完成履行的具体原因及下一步的工作计划	不适用					

2、公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目达到原盈利预测及其原因做出说明

适用 不适用

3、公司涉及业绩承诺

适用 不适用

二、控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

适用 不适用

公司报告期不存在控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金。

三、违规对外担保情况

适用 不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

四、董事会对最近一期“非标准审计报告”相关情况的说明

适用 不适用

五、董事会、独立董事（如有）对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

六、与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的情况说明

适用 不适用

公司报告期无会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的情况。

七、与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

适用 不适用

公司报告期无合并报表范围发生变化的情况。

八、聘任、解聘会计师事务所情况

现聘任的会计师事务所

境内会计师事务所名称	大信会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬（万元）	150
境内会计师事务所审计服务的连续年限	7
境内会计师事务所注册会计师姓名	刘娇娜、罗学进
境内会计师事务所注册会计师审计服务的连续年限	刘娇娜 1 年、罗学进 1 年

当期是否改聘会计师事务所

是 否

聘请内部控制审计会计师事务所、财务顾问或保荐人情况

适用 不适用

九、年度报告披露后面临退市情况

适用 不适用

十、破产重整相关事项

适用 不适用

公司报告期未发生破产重整相关事项。

十一、重大诉讼、仲裁事项

适用 不适用

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项。

十二、处罚及整改情况

适用 不适用

公司报告期不存在处罚及整改情况。

十三、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

适用 不适用

十四、重大关联交易

1、与日常经营相关的关联交易

适用 不适用

关联交易方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易价格	关联交易金额（万元）	占同类交易金额的比例	获批的交易额度（万元）	是否超过获批额度	关联交易结算方式	可获得的同类交易市价	披露日期	披露索引
深圳市亚德电子技术有限公司	关联法人	提供加工服务	向关联人提供加工服务	市场价格	不适用	37.62	2.50%	0	否	不适用	不适用		不适用
深圳市盈和致远科技有限公司	关联法人	销售商品	向关联人销售商品	市场价格	不适用	192.87	0.02%	0	否	不适用	不适用		不适用
深圳市盈和致远科技有限公	关联法人	委托开发	向关联人委托开发产	市场价格	不适用	120.75	2.87%	0	否	不适用	不适用		不适用

司			品										
合计	--	--	351.24	--	0	--	--	--	--	--	--	--	--
大额销货退回的详细情况	无												
按类别对本期将发生的日常关联交易进行总金额预计的，在报告期内的实际履行情况（如有）	（1）报告期内对盈和致远股权投资后发生的关联交易不含税金额为 313.62 万元，其中销售产品不含税收入 192.87 万元，委托开发不含税金额 120.75 万元。 （2）报告期内与亚德电子发生的关联交易不含税金额为 37.62 万元，具体为：提供加工服务。												
交易价格与市场参考价格差异较大的原因（如适用）	不适用												

2、资产或股权收购、出售发生的关联交易

适用 不适用

公司报告期未发生资产或股权收购、出售的关联交易。

3、共同对外投资的关联交易

适用 不适用

公司报告期未发生共同对外投资的关联交易。

4、关联债权债务往来

适用 不适用

是否存在非经营性关联债权债务往来

是 否

公司报告期不存在非经营性关联债权债务往来。

5、与存在关联关系的财务公司的往来情况

适用 不适用

公司与存在关联关系的财务公司与关联方之间不存在存款、贷款、授信或其他金融业务。

6、公司控股的财务公司与关联方的往来情况

适用 不适用

公司控股的财务公司与关联方之间不存在存款、贷款、授信或其他金融业务。

7、其他重大关联交易

适用 不适用

（1）公司于 2023 年 6 月 29 日召开第二届董事会第三次会议和第二届监事会第三次会议、于 2023 年 7 月 25 日召开 2023 年第三次临时股东大会，审议通过了《关于公司 2023 年度向特定对象发行股票预案的议案》等相关议案，公司拟向包括控股股东李虎在内的不超过 35 名特定对象发行股票，所有发行对象均以现金方式认购本次向特定对象发行的股票，发行数量不超过本次发行前公司总股本的 30%。公司控股股东李虎拟认购不低于本次向特定对象发行股份数量的 5%（含本数）且不超过 30%（含本数）。本次发行股票因控股股东李虎参与认购而构成关联交易。具体情况详见公司于 2023 年 7 月 1 日在指定信息披露媒体和巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）披露的《第二届董事会第三次会议决

议公告》（公告编号：2023-044）及同日披露的《深圳市德明利技术股份有限公司 2023 年度向特定对象发行股票预案》等相关文件。

2024 年 1 月 15 日，公司召开第二届董事会第十三次会议、第二届监事会第十二次会议，审议通过了《关于公司 2023 年度向特定对象发行股票方案（修订稿）的议案》《关于公司 2023 年度向特定对象发行股票预案（修订稿）的议案》《关于公司 2023 年度向特定对象发行股票方案的论证分析报告（修订稿）的议案》《关于公司 2023 年度向特定对象发行股票募集资金使用的可行性分析报告（修订稿）的议案》等相关议案，主要对本次发行股份数及募集资金规模等进行了修订。具体情况详见公司于 2024 年 1 月 16 日在指定信息披露媒体和巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）披露的《第二届董事会第十三次会议决议公告》（公告编号：2024-002）及同日披露的《深圳市德明利技术股份有限公司 2023 年度向特定对象发行股票预案（修订稿）》等相关文件。

2024 年 6 月 11 日，公司召开第二届董事会第十七次会议、第二届监事会第十六次会议，及于 2024 年 6 月 27 日召开 2024 年第一次临时股东大会，审议通过了《关于延长公司 2023 年度向特定对象发行股票股东大会决议有效期的议案》《关于延长授权董事会全权办理 2023 年度向特定对象发行股票相关事宜有效期的议案》等相关议案。具体情况详见公司于 2024 年 6 月 12 日在指定信息披露媒体和巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）披露的《第二届董事会第十七次会议决议公告》（公告编号：2024-047）及同日披露的《关于延长公司 2023 年度向特定对象发行股票股东大会决议有效期和授权有效期的公告》（公告编号：2024-049）。

2024 年 6 月 27 日，公司召开第二届董事会第十八次会议、第二届监事会第十七次会议，审议通过了《关于公司 2023 年度向特定对象发行股票方案（二次修订稿）的议案》《关于公司 2023 年度向特定对象发行股票预案（二次修订稿）的议案》《关于公司 2023 年度向特定对象发行股票方案的论证分析报告（二次修订稿）的议案》《关于公司 2023 年度向特定对象发行股票募集资金使用的可行性分析报告（二次修订稿）的议案》等相关议案，主要对本次发行股份数及募集资金总额等进行了调整与修订。具体情况详见公司于 2024 年 6 月 28 日在指定信息披露媒体和巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）披露的《第二届董事会第十八次会议决议公告》（公告编号：2024-055）及同日披露的《深圳市德明利技术股份有限公司 2023 年度向特定对象发行股票预案（二次修订稿）》等相关文件。

2024 年 8 月 6 日，公司召开第二届董事会第二十次会议、第二届监事会第十九次会议，审议通过了《关于公司 2023 年度向特定对象发行股票方案（三次修订稿）的议案》《关于公司 2023 年度向特定对象发行股票预案（三次修订稿）的议案》《关于公司 2023 年度向特定对象发行股票方案的论证分析报告（三次修订稿）的议案》《关于公司 2023 年度向特定对象发行股票募集资金使用的可行性分析报告（三次修订稿）的议案》等相关议案，主要对本次发行募集资金总额等进行了调整与修订。具体情况详见公司于 2024 年 8 月 7 日在指定信息披露媒体和巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）披露的《第二届董事会第二十次会议决议公告》（公告编号：2024-072）及同日披露的《深圳市德明利技术股份有限公司 2023 年度向特定对象发行股票预案（三次修订稿）》等相关文件。

2024 年 10 月 10 日，公司收到深圳证券交易所出具的《关于深圳市德明利技术股份有限公司申请向特定对象发行股票的审核中心意见告知函》。深交所发行上市审核机构对公司向特定对象发行股票的申请文件进行了审核，认为公司符合发行条件、上市条件和信息披露要求，后续深交所将按规定报中国证券监督管理委员会履行相关注册程序。具体情况详见公司于 2024 年 10 月 11 日在指定信息披露媒体和巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）披露的相关文件。

2024 年 11 月 15 日，公司收到中国证券监督管理委员会出具的《关于同意深圳市德明利技术股份有限公司向特定对象发行股票注册的批复》，公司向特定对象发行股票申请获得中国证监会同意注册。具体情况详见公司于 2024 年 11 月 20 日在指定信息披露媒体和巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）披露的相关文件。

2024 年 12 月 24 日，公司披露了《关于 2023 年度向特定对象发行股票发行情况报告书披露的提示性公告》（公告编号：2024-116），公司 2023 年度向特定对象发行股票发行承销总结及相关文件已经深圳证券交易所备案通过，具体情况详见公司于 2024 年 12 月 24 日在指定信息披露媒体和巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）披露的相关文件。

2025 年 1 月 21 日，公司披露了《关于 2023 年度向特定对象发行股票上市公告书披露的提示性公告》（公告编号：2025-004），公司已完成向特定对象发行股票上市登记手续，该部分股票于 2025 年 1 月 23 日登记上市。

2025 年 1 月 21 日，公司召开第二届董事会第二十六次会议、第二届监事会第二十四次会议审议通过了《关于使用向特定对象发行股票募集资金置换预先投入募投项目及已支付发行费用的自筹资金、增加部分募投项目实施地点的议案》《关于使用暂时闲置的募集资金进行现金管理的议案》。公司决定使用向特定对象发行股票募集资金置换预先投入募投项目及已支付发行费用的自筹资金、增加部分募投项目实施地点，并且在确保不影响募投项目建设进度的情况下，使用不超过 50,000.00 万元人民币的暂时闲置募集资金进行现金管理。保荐人对相关事项发表了核查意见。

2025 年 7 月 18 日，公司披露了《关于 2023 年向特定对象发行股票部分限售股上市流通的提示性公告》（公告编号：2025-062）。公司 2023 年向特定对象发行股票部分限售股于 2025 年 7 月 23 日解除限售，本次解除限售股份数量为 16,417,307 股。本次发行对象中，除控股股东李虎先生所认购本次发行的股份 1,824,144 股未解除限售外（限售期为 18 个月），其他特定对象所认购本次发行的股份全部解除限售。

(2) 2025 年 4 月 24 日，公司召开第二届董事会第二十七次会议、第二届监事会第二十五次会议，审议通过了《关于公司及控股子公司 2025 年度向金融机构申请综合授信额度及接受关联方担保的议案》，公司及控股子公司 2025 年度拟向银行等金融机构申请不超过 70 亿元人民币的综合授信/借款额度并接受关联方李虎、田华为公司提供的无偿连带责任保证担保不超过 80 亿元。该议案已于 2025 年 5 月 16 日经公司 2024 年年度股东大会审议通过。具体情况详见公司于 2025 年 4 月 26 日在指定信息披露媒体和巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 披露的《关于公司及控股子公司 2025 年度向金融机构申请综合授信额度及接受关联方担保的公告》（公告编号：2025-033），2025 年 5 月 17 日在巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 披露的《2024 年年度股东大会决议公告》（公告编号：2025-038）。

(3) 2025 年 11 月 25 日，公司召开第二届董事会第三十七次会议，审议通过了《关于增加公司及控股子公司 2025 年度向金融机构申请综合授信/借款额度及接受关联方担保额度的议案》。公司及控股子公司依据 2025 年生产经营资金使用量及目前向金融机构申请综合授信额度的具体情况，拟增加 20 亿元 2025 年度向金融机构申请综合授信/借款额度，并接受公司实际控制人就该等综合授信/借款为公司增加提供 20 亿元无偿连带责任保证担保。具体情况详见公司于 2025 年 11 月 26 日在指定信息披露媒体和巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 披露的《关于增加公司及控股子公司 2025 年度向金融机构申请综合授信额度及接受关联方担保的公告》（公告编号：2025-118），2025 年 12 月 12 日在巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 披露的《2025 年第六次临时股东会决议公告》（公告编号：2025-127）。

重大关联交易临时报告披露网站相关查询

临时公告名称	临时公告披露日期	临时公告披露网站名称
《关于公司 2023 年度向特定对象发行股票方案（修订稿）的议案》等公告	2024 年 01 月 16 日	巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn)
《关于延长公司 2023 年向特定对象发行股票股东大会决议有效期和授权有效期的公告》	2024 年 06 月 12 日	巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn)
《关于公司 2023 年度向特定对象发行股票方案（二次修订稿）的议案》等公告	2024 年 06 月 28 日	巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn)
《关于公司 2023 年度向特定对象发行股票方案（三次修订稿）的议案》等公告	2024 年 08 月 07 日	巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn)
《关于深圳市德明利技术股份有限公司申请向特定对象发行股票的审核中心意见告知函》	2024 年 10 月 10 日	巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn)
《关于向特定对象发行股票申请获得中国证监会同意注册批复的公告》	2024 年 11 月 20 日	巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn)
《关于 2023 年度向特定对象发行股票发行情况报告书披露的提示性公告》	2024 年 12 月 24 日	巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn)
《关于 2023 年度向特定对象发行股票上市公告书披露的提示性公告》	2025 年 01 月 21 日	巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn)
《关于使用向特定对象发行股票募集资金置换预先投入募投项目及已支付发行费用的自筹资金、增加部分募投	2025 年 01 月 21 日	巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn)

项目实施地点的议案》		
《关于使用暂时闲置的募集资金进行现金管理的议案》	2025 年 01 月 21 日	巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn)
《关于公司及控股子公司 2025 年度向金融机构申请综合授信额度及接受关联方担保的公告》	2025 年 04 月 26 日	巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn)
《关于 2023 年向特定对象发行股票部分限售股上市流通的提示性公告》	2025 年 07 月 18 日	巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn)
《关于增加公司及控股子公司 2025 年度向金融机构申请综合授信额度及接受关联方担保的公告》	2025 年 11 月 26 日	巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn)

十五、重大合同及其履行情况

1、托管、承包、租赁事项情况

(1) 托管情况

适用 不适用

公司报告期不存在托管情况。

(2) 承包情况

适用 不适用

公司报告期不存在承包情况。

(3) 租赁情况

适用 不适用

租赁情况说明

序号	房屋坐落地点	出租人	承租人	租赁面积 (m ²)	租赁期限	租金	用途
1	深圳市福田区中康路 136 号深圳新一代产业园 1 栋 24 层、25 层	深圳市福田区政府物业管理中心	德明利	3,940.66	2025.09.01 至 2030.08.31	478,790.19 元/月	办公
	深圳市福田区中康路 136 号深圳新一代产业园 1 栋 23 层		德明利	1,978.83	2021.5.10 至 2026.5.9	2021.8.10 至 2022.5.9 租金为 133,982.44 元/月, 第二年度起租金为 276,003.83 元/月, 后续年度每年递增 3% (2021.5.10 至 2021.8.9 为免租期)	办公
	深圳市福田区中康路 136 号深圳新一代产业园 1 栋 17 层		德明利	1,970.33	2025.11.15 至 2030.8.31	224,617.62 元/月	办公
2	香港九龙新蒲岗五芳街 10 号新宝中心 8 楼 02 室	Haskins Investments Limited	香港源德	1,119.00 (平方呎)	2023.6.1 至 2025.5.31	15,000 港元/月 (另管理费 2,542 港元/月)	仓库
	香港九龙新蒲岗五芳街 10 号新宝中心 8 楼 03 室			1,267.00 (平方呎)	2023.2.1 至 2025.5.31	16,500 港元/月; (另管理费 2,883 港元/月)	仓库
	香港九龙新蒲岗五芳街 10 号新宝中心 16 楼 02 室.			1,119.00 (平方呎)	2024.4.15 至 2026.4.30	15,500 港元/月; (另管理费 2,778 港元/月)	仓库
	UNIT NO.2 ON 12/F PERFECT INDUSTRIAL BUILDING NO.31 TAI YAU TREET KOWLOON	东昇管理有限公司		4,179 (平方呎)	2025.5.17 至 2027.8.31	62,000 港元/月 (免租期 2025 年 5 月 3 日至 2025 年 5 月 16 日)	办公与仓库
	UNIT NO.3 ON 12/F PERFECT INDUSTRIAL BUILDING NO.31 TAI YAU TREET KOWLOON	东昇管理有限公司		2,172 (平方呎)	2025.9.1 至 2027.8.31	32,000 港元/月 (免租期 2025 年 8 月 15 日至 2025 年 8 月 31 日)	仓库

深圳市德明利技术股份有限公司 2025 年年度报告全文

序号	房屋坐落地点	出租人	承租人	租赁面积 (m ²)	租赁期限	租金	用途
	UNIT 1B ON 18TH FLOOR PERFECT INDUSTRIAL BUILDING NO. 31 TAI YAU TREET KOWLOON	德勤教育中心有限公司		4,100 (平方呎)	2025.12.1 至 2027.11.30	50,000 港元/月 (免租期 2025 年 12 月 1 日至 2025 年 12 月 24 日)	仓库
3	成都市高新区天府大道北段 1480 号 8 栋 2 单元 16 层 01 号	成都华诚信息产业有限公司	德明利	1,420.78	2022.6.1 至 2025.6.30	2022 年 6 至 2022 年 9 月租金总额为 392,135.28 元, 2022 年 10 月至 2024 年 6 月租金为 130,711.76 元/月, 2024 年 7 月至 2025 年 6 月租金为 137,247.35 元/月 (另物业管理费 22,732.48 元/月)	办公
					2025.7.1 至 2027.6.30	2025 年 7 月 1 日至 2025 年 9 月 30 日, 租金总额为 213,117 元; 2025 年 10 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日, 租金总额为 959,026.5 元; 2026 年 7 月 1 日至 2027 年 6 月 30 日, 租金总额为 1,278,702 元。	
	成都市高新区合顺路 2 号 8 栋 6 层 3 号房、1 层 9 号房	成都高投西芯置业有限公司	德明利	1,038.46	2024.5.20 至 2027.5.19	总金额为 1,607,214.24 元	办公
4	深圳市福田区八卦岭八卦四路中厨 6 号综合厂房第 1-7 层	深圳智慧空间管理有限公司	德明利	18,318.32	2022.9.1 至 2031.4.30	2022 年租金总额为 5,553,438.92 元; 2023 年租金总额为 17,168,006.7 元; 2024 年租金总额为 17,899,322.15 元; 2025 年租金总额为 18,662,140.88 元; 2026 年租金总额为 19,457,803.79 元; 2027 年租金总额为 20,287,751.93 元; 2028 年租金总额为 21,153,479.9 元; 2029 年租金总额为 22,056,547.87 元; 2030 年租金总额为 22,998,585.02 元;	办公与生产

序号	房屋坐落地点	出租人	承租人	租赁面积 (m ²)	租赁期限	租金	用途
						2031 年租金总额为 7,984,649.04 元。	
5	深圳市福田区八卦三路鹏基公寓 44 栋 501 至 530	深圳市寓家公寓管理有限公司	德明利	约 30 平方米/间	2023.8.1 至 2025.6.30	每间 2,600 元/月 (包含管理费、专票费)	宿舍
	2025.7.1 至 2027.6.30						
	深圳市福田区八卦三路鹏基公寓 24 栋 7001、7002、7009、7016、7026			约 30 平方米/间	2023.9.1 至公司根据实际需求退租之日	每间 2,500 元/月 (包含管理费、专票费)	宿舍
	深圳市福田区八卦三路鹏基公寓 31 栋 603、604、606、607、609、611、613、617、619、10 栋南 301、305、311、321、325、328、410、411、413、415、416、420、423、428,24 栋 701、702、703、709、721、724、726			约 30 平方米/间	2024.8.1 至 2025.7.31	75,000 元/月	宿舍
深圳市福田区八卦三路鹏基公寓 24 栋 7005、7006、7012、7013、7014、7015、7017、7018、7023、7025	约 30 平方米/间	2025.8.1 至 2026.7.31					
6	杭州市滨江区浦沿街道滨文路 868 号闻涛新生大厦 1 幢 10 层 1001,1002 房间	浙江创信数智科技有限公司	德明利	480.72	2024.7.1 至 2027.6.30	2024.7.1-2024.7.15 免租；2024.7.16-2024.9.30 租金为 84,618.35 元；2024.10.1-2025.6.30 租金为 302,673.33 元；2025.7.1-2026.6.30 租金为 423,742.68 元；2026.7.1-2027.6.30 租金为 444,973.68 元。	办公
	杭州市滨江区浦沿街道滨文路 868 号闻涛新生大厦 1 幢 10 层 1005 房间						

序号	房屋坐落地点	出租人	承租人	租赁面积 (m ²)	租赁期限	租金	用途
						436,646.12 元。	
	杭州市滨江区浦沿街道滨文路 868 号闻涛新生大厦 1 幢 10 层 1001, 1002 房间	杭州云逸数智科技有限公司		480.72	2025.11.8 至 2027.6.30	2025.11.8-2025.12.31 租金为 62,690.7 元； 2026.1.1-2027.6.30 租金每季度租金均为 105,935.67 元。	办公
	杭州市滨江区浦沿街道滨文路 868 号闻涛新生大厦 1 幢 10 层 1005 房间			571.09	2025.11.8 至 2027.10.31	2025.11.8-2026.1.31 租金为 96,842.59 元； 2026.2.1-2026.10.31 租金合计为 311,890.11 元； 2026.11.1-2027.10.31 租金合计为 436,646.12 元。	办公
7	北京市海淀区西北旺东路 10 号院东区 10 号楼 5 层 5-02、5-03、5-04	北京华龙天地通信设备有限公司	德明利	460.59	2025.9.1 至 2028.8.31	第一年度、第二年度租金为 3.85 元/天/平方米；第三年度租金为 4.10025 元/日/平方米。	办公
8	湖南省长沙市高新区尖山路 39 号长沙中电软件园总部大楼一期 606 室	长沙中电软件园有限公司	德明利	128.5	2024.10.25 至 2026.10.24	6,425 元/月	办公
9	深圳市光明区凤凰街道塘家社区东嘉路 11 号东江智能家居工业园 1 栋 401 及 501	东江科技（深圳）有限公司	德明利	17,682.84	2025.11.01 至 2030.10.31	645,688.9 元/月，租金自第三年起调增 3%。（2025.11.01 至 2026.1.31 为免租期）	生产
10	台北市中山区植福路 308 号 9 楼之 10	刘玉枝	香港源德台湾办事处	530.978	2023.07.01 至 2026.06.30	99,868 元台币/月	办公

为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10%以上的项目

适用 不适用

公司报告期不存在为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10%以上的租赁项目。

2、重大担保

适用 不适用

单位：万元

公司及其子公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）										
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物（如有）	反担保情况（如有）	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
不适用										
报告期内审批的对外担保额度合计（A1）			0	报告期内对外担保实际发生额合计（A2）						0
报告期末已审批的对外担保额度合计（A3）			0	报告期末实际对外担保余额合计（A4）						0
公司对子公司的担保情况										
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物（如有）	反担保情况（如有）	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
源德（香港）有限公司	2024年09月21日	10,543.2	2024年09月19日	0	连带责任保证			主合同项下债务人的所有义务完全履行、支付和清偿之前，担保责任将一直有效。	是	否
源德（香港）有限公司	2024年11月08日	3,514.4	2024年11月07日	0	连带责任保证			主合同项下债务人的所有义务完全履行、支付和清偿之前，担保责任将一直有效。	是	否
源德（香港）有限公司	2025年05月20日	140,576	2025年05月19日	13,383.92	连带责任保证			主合同项下相关债务履行期限届满之日起三年	否	否
源德（香港）有限公司	2025年06月11日	10,000	2025年05月29日	9,900	连带责任保证			主合同项下债务履行期限届满之日起三年	否	否
源德（香港）有限公司	2025年06月19日	5,000	2025年06月18日	5,000	连带责任保证			主合同项下债务履行期限届满之日起三年	否	否
源德（香港）有限公司	2025年11月07日	20,000	2025年11月06日	0.00	连带责任保证			保证期间自买受人在主合同项下第一笔订单的账期期满之日起算，至债务期限届满之日后1年	否	否

深圳市德明利技术股份有限公司 2025 年年度报告全文

								止		
报告期内审批对子公司担保额度合计 (B1)		300,000		报告期内对子公司担保实际发生额合计 (B2)						28,283.92
报告期末已审批的对子公司担保额度合计 (B3)		300,000		报告期末对子公司实际担保余额合计 (B4)						28,283.92
子公司对子公司的担保情况										
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物 (如有)	反担保情况 (如有)	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
报告期内审批对子公司担保额度合计 (C1)		0		报告期内对子公司担保实际发生额合计 (C2)						0
报告期末已审批的对子公司担保额度合计 (C3)		0		报告期末对子公司实际担保余额合计 (C4)						0
公司担保总额 (即前三大项的合计)										
报告期内审批担保额度合计 (A1+B1+C1)		300,000		报告期内担保实际发生额合计 (A2+B2+C2)						28,283.92
报告期末已审批的担保额度合计 (A3+B3+C3)		300,000		报告期末实际担保余额合计 (A4+B4+C4)						28,283.92
全部担保余额 (即 A4+B4+C4) 占公司净资产的比例										8.65%
其中:										
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的余额 (D)										0
直接或间接为资产负债率超过 70% 的被担保对象提供的债务担保余额 (E)										28,283.92
担保总额超过净资产 50% 部分的金额 (F)										0
上述三项担保金额合计 (D+E+F)										28,283.92

上表中，直接或间接为资产负债率超过 70% 的被担保对象提供的债务担保余额 (E)、担保总额超过净资产 50% 部分的金额 (F) 两项均是公司对全资子公司源德提供的担保，属同一担保事项，在合计计算时只计算一项。

采用复合方式担保的具体情况说明

3、委托他人进行现金资产管理情况

(1) 委托理财情况

适用 不适用

报告期内委托理财概况

单位：万元

产品类别	风险特征	报告期内委托理财的余额	逾期未收回的金额
银行理财产品	低风险，底层资产为银行存款，较少受到市场、政策法规、宏观经济及行业波动等风险因素的影响	2,000.00	0.00

公司作为单一委托人委托金融机构开展资产管理，或投资安全性较低、流动性较差的高风险委托理财具体情况

适用 不适用

(2) 委托贷款情况

适用 不适用

公司报告期不存在委托贷款。

4、其他重大合同

适用 不适用

公司报告期不存在其他重大合同。

十六、募集资金使用情况

适用 不适用

1、募集资金总体使用情况

适用 不适用

单位：万元

募集年份	募集方式	证券上市日期	募集资金总额	募集资金净额(1)	本期已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额(2)	报告期末募集资金使用比例(3) = (2) / (1)	报告期内变更用途的募集资金总额	累计变更用途的募集资金总额	累计变更用途的募集资金总额比例	尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金用途及去向	闲置两年以上募集资金金额
2024 年	向特定对象发行人民币普通股(A股)股票	2025 年 01 月 23 日	98,959.87	97,203.72	66,375.81	80,575.81	82.89%	0.00	0.00	0.00	16,956.63	存放在募集资金专户存储及现金管理	0
合计	--	--	98,959.87	97,203.72	66,375.81	80,575.81	82.89%	0.00	0.00	0.00	16,956.63	--	0

募集资金总体使用情况说明:

经中国证券监督管理委员会《关于同意深圳市德明利技术股份有限公司向特定对象发行股票注册的批复》(证监许可[2024]1608号)核准,深圳市德明利技术股份有限公司向特定对象发行人民币普通股(A股)13,029,608.00股,每股面值为人民币1.00元,发行价格为75.95元/股。截止2024年12月19日,本公司实际已向13家特定投资者发行人民币普通股(A股)13,029,608.00股,募集资金总额人民币989,598,727.60元,扣除承销费用、保荐费用等各项发行费用人民币17,561,495.04元(不含税)后,实际募集资金净额为人民币972,037,232.56元。上述资金到位情况业经大信会计师事务所(特殊普通合伙)验证,并出具了大信验字[2024]第5-00024号验资报告。公司对募集资金采取了专户存储制度。

截至2025年12月31日,累计投入募投项目资金805,758,049.74元。

截至2025年12月31日,尚未使用募集资金余额169,566,304.41元(含累计收到的银行利息扣除银行手续费等的净额)。其中,使用暂时闲置募集资金用于现金管理的余额为20,000,000.00元,募集资金专户余额(包括累计收到的银行利息扣除银行手续费等的净额)为149,566,304.41元。

2、募集资金承诺项目情况

适用 不适用

单位：万元

融资项目名称	证券上市日期	承诺投资项目和超募	项目性	是否已变更项目(含	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额(1)	本报告期投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末投资进度(3) =	项目达到预定可使用	本报告期实现的效益	截止报告期末累计实现的效益	是否达	项目可行性是
--------	--------	-----------	-----	-----------	------------	------------	----------	---------------	---------------	-----------	-----------	---------------	-----	--------

深圳市德明利技术股份有限公司 2025 年年度报告全文

		资金投向	质	部分变 更)					(2)/(1)	状态日期			到 预 计 效 益	否 发 生 重 大 变 化
承诺投资项目														
2023 年 度向特 定对象 发行股 票	2025 年 01 月 23 日	PCIe SSD 存 储控制 芯片及 存储模 组的研 发和产 业化项 目	生 产 建 设	否	35,884.99	58,897.21	45,378.3	45,378.3	77.05%	2027 年 03 月 31 日	-1,601.63	-8,263.53	不 适 用	否
2023 年 度向特 定对象 发行股 票	2025 年 01 月 23 日	嵌入 式存 储控 制芯 片及 存储 模组 的研 发和 产业 化项 目	生 产 建 设	否	45,654.89	20,886.51	19,827.69	19,827.69	94.93%	2027 年 03 月 31 日	18,637.11	14,329.53	不 适 用	否
2023 年 度向特 定对象 发行股 票	2025 年 01 月 23 日	信息 化系 统升 级建 设项 目	运 营 管 理	否	3,220	3,220	1,169.82	1,169.82	36.33%	2027 年 03 月 31 日			不 适 用	否
2023 年 度向特 定对象 发行股 票	2025 年 01 月 23 日	补充 流动 资金 项目	补 流		14,200	14,200	0	14,200	100.00%				不 适 用	
承诺投资项目小计				--	98,959.88	97,203.72	66,375.81	80,575.81	--	--	17,035.47	6,066.00	--	--
超募资金投向														
不适用		不适用			0	0	0	0	0.00%		0	0	不	

													适用	
归还银行贷款（如有）		--	0	0	0	0	0.00%	--	--	--	--	--	--	--
补充流动资金（如有）		--	0	0	0	0	0.00%	--	--	--	--	--	--	--
超募资金投向小计		--	0	0	0	0	--	--	0	0	--	--	--	--
合计		--	98,959.88	97,203.72	66,375.81	80,575.81	--	--	17,035.47	6,066.00	--	--	--	--
分项目说明未达到计划进度、预计收益的情况和原因（含“是否达到预计效益”选择“不适用”的原因）	<p>1、“PCIe SSD 存储控制芯片及存储模组的研发和产业化项目”、“嵌入式存储控制芯片及存储模组的研发和产业化项目”正处于建设期，尚未达到预定可使用状态。</p> <p>2、“信息化系统升级建设项目”通过对公司信息化系统全面的优化和升级，以提升公司信息化运营管理水平，项目本身不直接产生经济效益。</p>													
项目可行性发生重大变化的情况说明	不适用													
超募资金的金额、用途及使用进展情况	不适用													
存在擅自变更募集资金用途、违规占用募集资金的情形	不适用													
募集资金投资项目实施地点及内部投资结构等变更情况	适用													
	<p>报告期内发生</p> <p>1、经公司于 2025 年 1 月 21 日召开的第二届董事会第二十六次会议、第二届监事会第二十四次会议审议通过，为满足募投项目的实际建设需要，优化公司资源配置，提高募集资金使用效率，公司决定新增成都分公司所在地成都市武侯区、北京分公司所在地北京市海淀区、杭州分公司所在地杭州市滨江区、长沙分公司所在地长沙市岳麓区作为募投项目“PCIe SSD 存储控制芯片及存储模组的研发和产业化项目”和“嵌入式存储控制芯片及存储模组的研发和产业化项目”的实施地点。</p> <p>2、基于公司中长期发展规划，结合公司当前业务发展实际情况和快速变化的市场需求，优化资源配置，经公司于 2025 年 9 月 12 日召开第二届董事会第三十三次会议、第二届监事会第三十一次会议以及于 2025 年 9 月 29 日召开的 2025 年第四次临时股东大会审议通过，新增深圳市光明区作为“PCIe SSD 存储控制芯片及存储模组的研发和产业化项目”和“嵌入式存储控制芯片及存储模组的研发和产业化项目”的实施地点。</p> <p>3、由于在扣除各项发行费用后，公司实际募集资金净额少于《深圳市德明利技术股份有限公司向特定对象发行股票并在主板上市募集说明书（注册稿）》中计划投入募投项目的金额，经公司于 2025 年 1 月 21 日召开的第二届董事会第二十六次会议、第二届监事会第二十四次会议审议通过，公司决定根据募投项目实施的轻重缓急情况及募集资金实际到位情况，在不涉及新增或减少投资范围和不改变募集资金用途的前提下，调整拟投入募投项目“嵌入式存储控制芯片及存储模组的研发和产业化项目”的募集资金金额，由原 45,654.89 万元调减为 43,898.73 万元，其他募投项目拟投入募集资金金额保持不变，募集资金不足部分由公司自筹解决。</p> <p>4、基于公司中长期发展规划，结合公司当前业务发展实际情况和快速变化的市场需求，优化资源配置，经公司于 2025 年 9 月 12 日召开第二届董事会</p>													

	第三十三次会议、第二届监事会第三十一次会议以及于 2025 年 9 月 29 日召开的 2025 年第四次临时股东会审议通过，公司决定调整募投项目“PCIe SSD 存储控制芯片及存储模组的研发和产业化项目”和“嵌入式存储控制芯片及存储模组的研发和产业化项目”的投资总额及项目内部投资结构，具体为：①“PCIe SSD 存储控制芯片及存储模组的研发和产业化项目”投资总额从 49,856.14 万元调整为 74,335.95 万元，其中：募集资金承诺投入金额从 35,884.99 万元调整为 58,897.21 万元；②“嵌入式存储控制芯片及存储模组的研发和产业化项目”投资总额从 66,680.90 万元调整为 34,047.56 万元，其中：募集资金承诺投入金额从 43,898.73 万元调整为 20,886.51 万元。
募集资金投资项目实施方式调整情况	不适用
募集资金投资项目先期投入及置换情况	适用 经公司于 2025 年 1 月 21 日召开的第二届董事会第二十六次会议、第二届监事会第二十四次会议审议通过，公司决定使用募集资金 5,871.67 万元置换预先已投入募投项目及已支付发行费用的自筹资金。其中：使用募集资金 5,805.64 万元置换预先已投入募投项目的自筹资金，募集资金置换已支付发行费用的金额为 66.04 万元。
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	不适用
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	不适用
尚未使用的募集资金用途及去向	截至 2025 年 12 月 31 日，尚未使用募集资金余额万元 16,956.63 万元（含银行利息扣除手续费净额 328.71 万元）。其中：募集资金专用存款账户余额 14,956.63 万元（含银行利息扣除手续费净额 328.71 万元）、用于现金管理资金余额 2,000 万元。
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	不适用

3、募集资金变更项目情况

适用 不适用

公司报告期不存在募集资金变更项目情况。

4、中介机构关于募集资金存储与使用情况的核查意见

适用 不适用

（1）保荐人核查意见

经核查，保荐人华泰联合证券有限责任公司认为：德明利按照《上市公司募集资金监管规则》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号——主板上市公司规范运作》等相关法律法规和规范性文件的规定，执行募集资金专户存储制度，有效执行三方监管协议，募集资金不存在被控股股东和实际控制人占用等情形，保荐人对德明利 2025 年度募集资金存放与使用情况无异议。

（2）审计机构审核意见

经核查，审计机构大信会计师事务所（特殊普通合伙）认为：公司编制的募集资金存放与实际使用情况专项报告符合相关规定，在所有重大方面公允反映了 2025 年度募集资金实际存放与使用的情况。

十七、其他重大事项的说明

适用 不适用

1、公司 2023 年向特定对象发行股票并在主板上市

公司于 2023 年 6 月 29 日召开第二届董事会第三次会议和第二届监事会第三次会议、于 2023 年 7 月 25 日召开 2023 年第三次临时股东大会，审议通过了《关于公司 2023 年度向特定对象发行股票预案的议案》等相关议案，公司于 2024 年 1 月 15 日公司召开第二届董事会第十三次会议和第二届监事会第十二次会议，对以上文件进行了修订，并披露了《深圳市德明利技术股份有限公司 2023 年度向特定对象发行股票预案（修订稿）》等相关文件；2024 年 6 月 11 日，公司召开第二届董事会第十七次会议和第二届监事会第十六次会议，及于 2024 年 6 月 27 日召开 2024 年第一次临时股东大会，审议通过了《关于延长公司 2023 年度向特定对象发行股票股东大会决议有效期的议案》《关于延长授权董事会全权办理 2023 年度向特定对象发行股票相关事宜有效期的议案》等相关议案；2024 年 6 月 27 日，公司召开第二届董事会第十八次会议和第二届监事会第十七次会议，对相关文件再次进行了第二次修订，并披露了《深圳市德明利技术股份有限公司 2023 年度向特定对象发行股票预案（二次修订稿）》等相关文件；2024 年 8 月 6 日，公司召开第二届董事会第二十次会议和第二届监事会第十九次会议，对相关文件再次进行了第三次修订，并披露了《深圳市德明利技术股份有限公司 2023 年度向特定对象发行股票预案（三次修订稿）》等相关文件。

2024 年 10 月 10 日，公司收到深圳证券交易所（以下简称“深交所”）出具的《关于深圳市德明利技术股份有限公司申请向特定对象发行股票的审核中心意见告知函》，深交所发行上市审核机构对公司向特定对象发行股票的申请文件进行了审核，认为公司符合发行条件、上市条件和信息披露要求，后续深交所将按规定报中国证券监督管理委员会履行相关注册程序。

2024 年 11 月 15 日，公司收到中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）出具的《关于同意深圳市德明利技术股份有限公司向特定对象发行股票注册的批复》（证监许可〔2024〕1608 号），中国证监会同意公司向特定对象发行股票（以下简称“本次发行”）的注册申请，后续公司将在 12 个月内严格按照报送深交所的申报文件和发行方案实施本次发行。

2024 年 12 月 24 日，公司 2023 年度向特定对象发行股票发行承销总结及相关文件经深交所备案通过。

2025 年 1 月 23 日，公司完成向特定对象发行股票登记并上市的工作。

2、通过海关 AEO 高级认证企业资质认证

公司于 2025 年 1 月取得深圳海关颁发的 AEO 高级认证企业证书。AEO 认证是中国海关对企业信用管理的最高等级认证，被誉为开展国际贸易的“金字招牌”，AEO 企业可享受互认国家双方海关的“国际最认可、国内最优惠、通关最便利”等多维度优惠措施，公司全球通关效率再提速。公司将以通过 AEO 认证为契机，依托高效的内控体系，提升风险管控能力与运营效率，提升国际物流效率，优化供应链体系，为全球客户提供了更高效、更可靠的全球交付服务。

3、公司章程与注册资本的变更

公司于 2024 年 6 月 11 日召开第二届董事会第十七次会议、于 2024 年 6 月 27 日召开公司 2024 年第一次临时股东大会，审议通过了《关于变更公司注册资本及修订〈公司章程〉并办理工商变更登记的议案》等议案，公司于 2024 年 7 月 2 日完成《公司章程》的修改和公司注册资本的工商变更登记手续，公司注册资本变更为 147,512,976 元。

2024 年 6 月 20 日，公司 2020 年股票期权激励计划第二个行权期行权股票完成登记上市，本次登记上市股份数共 73,255 股，公司注册资本由原人民币 147,512,976 元变更为人民币 147,586,231 元。

2024 年 10 月 14 日，公司 2024 年股权激励计划首次授予限制性股票完成登记上市，本次登记上市股份数共 1,114,700 股，公司注册资本由原人民币 147,586,231 元变更为人民币 148,700,931 元。

2024 年 11 月 21 日，公司 2020 年股票期权激励计划第三个行权期行权股票完成登记上市，本次登记上市股份数共 43,953 股，公司注册资本由原人民币 148,700,931 元变更为人民币 148,744,884 元。

2024 年 11 月 27 日，公司回购注销 2023 年股权激励计划不符合激励条件的 1 名离职人员已授予登记的限制性股票 1,820 股。本次回购注销完成后，公司注册资本由原人民币 148,744,884 元变更为人民币 148,743,064 元。

公司向特定对象发行股票新增股本已在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司完成预登记，并于 2025 年 1 月 23 日上市。本次登记上市股份数共 13,029,608 股，本次发行新增股票登记上市后，公司注册资本由原人民币 148,743,064 元变更为人民币 161,772,672 元。

公司于 2025 年 1 月 21 日召开了第二届董事会第二十六次会议、2025 年 2 月 14 日召开了公司 2025 年第一次临时股东大会，审议通过了《关于变更公司注册资本及修订〈公司章程〉并办理工商变更登记的议案》。公司已根据上述变更事项，向深圳市工商登记管理部门办理完成相应的工商登记变更手续。

2025 年 3 月 25 日，公司回购注销 2023 年股权激励计划不符合激励条件的 1 名离职人员已授予登记尚未解除限售的限制性股票 2,366 股，公司注册资本由原人民币 161,772,672 元变更为人民币 161,770,306 元。

2025 年 7 月 10 日，公司实施 2024 年权益分派，公司以总股本 161,770,306 为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 3 元（含税，实际派发金额因尾数四舍五入可能略有差异），不送红股，同时以资本公积金向全体股东每 10 股转增 4 股，公司注册资本由原人民币 161,770,306 元变更为人民币 226,478,428 元。

2025 年 7 月 31 日，公司 2024 年限制性股票激励计划预留授予限制性股票完成登记上市，本次登记上市股份数共 411,600 股，公司注册资本由原人民币 226,478,428 元变更为人民币 226,890,028 元。

2025 年 8 月 29 日，公司回购注销 2023 年股权激励计划不符合激励条件的 1 名离职人员已授予登记但尚未解除限售的限制性股票 1,656 股、公司回购注销 2024 年股权激励计划不符合激励条件的 1 名离职人员已授予登记但尚未解除限售的限制性股票 2,100 股。以上共回购注销 3,756 股。本次回购注销完成后，公司注册资本由原人民币 226,890,028 元变更为人民币 226,886,272 元。

公司于 2025 年 9 月 1 日召开了第二届董事会第三十二次会议、2025 年 9 月 19 日召开了公司 2025 年第三次临时股东大会，审议通过了《关于变更公司注册资本及修订〈公司章程〉并办理工商变更登记的议案》。公司已根据上述变更事项，向深圳市工商登记管理部门办理完成相应的工商登记变更手续。

2025 年 12 月 30 日，公司回购注销 2023 年股权激励计划不符合激励条件的 6 名离职人员已授予登记尚未解除限售的限制性股票 37,534 股、公司回购注销 2024 年股权激励计划不符合激励条件的 1 名离职人员已授予登记尚未解除限售的限制性股票 3,080 股。以上共回购注销 40,614 股。本次回购注销完成后，公司总股本由原 226,886,272 股变更为 226,845,658 股。

4、部分董事、前董事、前监事通过持股平台金程源进行减持

2025 年 1 月 16 日，公司披露了《关于持股 5%以上股东减持股份预披露公告》，公司股东金程源计划自 2025 年 1 月 17 日起 15 个交易日后的三个月内通过证券交易所集中竞价交易和大宗交易相结合的方式减持公司股份合计不超过 800,000 股（占当时公司总股本比例 0.5378%，其中通过竞价交易方式减持不超过 50,000 股）。

2025 年 3 月 5 日，公司披露了《关于公司持股 5%以上股东减持计划实施完毕的公告》，股东金程源前述减持计划实施完毕。其中，公司前董事叶柏林通过金程源间接持有公司股份 292,575 股，本次减持数量为 73,143 股；公司职工代表董事（前监事会主席）李国强通过金程源间接持有公司股份 568,897 股，本次减持数量为 142,224 股；前监事李鹏和何勇均通过金程源间接持有公司股份 195,051 股，本次减持数量均为 48,762 股。上述 4 人减持数量均达到其通过金程源间接持有公司股份的 25%，其 2025 年度的可减持额度均已使用完毕。

5、控股股东首发限售股解除限售

2025 年 7 月 1 日，控股股东李虎先生所持有的首发前限售股 58,401,775 股解除限售，至此公司首次公开发行前已发行股份已全部解除限售。

6、2024 年度权益分派

公司于 2025 年 5 月 16 日召开 2024 年年度股东大会审议通过了《关于公司 2024 年度利润分配及资本公积金转增股本的预案》，发布了《2024 年年度权益分派实施的公告》（公告编号：2025-052），以截至 2025 年 3 月 31 日的公司总股本 161,770,306 为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 3 元，不送红股，同时以资本公积金向全体股东每 10 股转增 4 股。本次权益分派股权登记日为 2025 年 7 月 9 日，除权除息日为 2025 年 7 月 10 日。2025 年 7 月 10 日，本次权益分派实施完毕。

7、2023 年向特定对象发行股票部分限售股上市流通

2025 年 7 月 23 日，公司 2023 年向特定对象发行股票部分限售股解除限售，本次解除限售股份数量为 16,417,307 股。本次发行对象中，除控股股东李虎先生所认购本次发行的股份 1,824,144 股未解除限售外（限售期为 18 个月），其他特定对象所认购本次发行的股份全部解除限售。

8、控股股东、实际控制人减持股份

2025 年 8 月 19 日，公司披露了《关于控股股东、实际控制人减持股份的预披露公告》，公司控股股东、实际控制人李虎先生、田华女士计划自本公告披露之日起 15 个交易日后的三个月内，通过集中竞价交易和大宗交易相结合的方式，合计减持公司股份不超过 5,700,000 股（占当时公司总股本比例 2.51%）。其中李虎先生计划减持不超过 5,480,000 股（占当时公司总股本比例 2.41%），田华女士计划通过银程源减持不超过 220,000 股（占当时公司总股本比例 0.10%）。

2025 年 9 月 23 日，公司披露了《关于控股股东、实际控制人减持计划实施完毕的公告》及《简式权益变动报告书》等，控股股东、实际控制人李虎先生、田华女士前述减持计划实施完毕。本次减持期间，李虎先生共减持公司股份 4,176,500 股，本次减持后持有公司股份数量 79,410,129 股，占公司总股本比例为 34.99997%；田华女士共减持 220,000 股，本次减持后田华女士通过持股平台金程源、银程源间接持有公司 666,038 股，占公司总股本比例为 0.29444%。

9、2025 年股票期权激励计划

2025 年 9 月 1 日，公司召开第二届董事会第三十二次会议、第二届监事会第三十次会议，2025 年 9 月 19 日，公司召开 2025 年第三次临时股东大会，审议通过了《关于公司〈2025 年股票期权激励计划（草案）及其摘要的议案〉》

《关于制定公司〈2025 年股票期权激励计划实施考核管理办法〉的议案》《关于提请股东大会授权董事会办理公司 2025 年股票期权激励计划相关事宜的议案》，公司拟向激励对象授予股票期权数量为 482.875 万份（其中预留 96.575 万份），首次授予的激励对象总人数为 294 人，包括公司董事、高级管理人员、中层管理人员、核心技术人员、核心业务人员以及公司董事会认定需要激励的其他员工（不包括独立董事、监事及单独或合计持有公司 5%以上股份的股东或实际控制人及其配偶、父母、子女），授予价格为 80.99 元/份。

2025 年 9 月 22 日，公司召开第二届董事会第三十二次会议、第二届董事会薪酬与考核委员会第十二次会议，审议通过了《关于向 2025 年股票期权激励计划首次授予的激励对象授予股票期权的议案》，董事会认为公司 2025 年股票期权激励计划的首次授予条件已经成就，决定以 2025 年 9 月 22 日为授予日，向符合 2025 年股票期权激励计划授予条件的首次授予的 294 名激励对象授予股票期权 386.3 万份，行权价格为 80.99 元/份。2025 年 11 月 7 日，公司完成上述股票期权登记事项手续。

10、2023 年限制性股票激励计划第二个解除限售期限限制性股票解除限售

2025 年 9 月 12 日，公司召开第二届董事会第三十三次会议、第二届监事会第三十一次会议，审议通过了《关于 2023 年限制性股票激励计划首次授予限制性股票第二个解除限售期解除限售条件成就的议案》，公司 2023 年限制性股票激励计划首次授予限制性股票第二个解除限售期解除限售条件已成就，符合解除限售条件的激励对象共 87 名，可解除限售的限制性股票数量为 613,991 股。2025 年 9 月 29 日，公司完成上述限制性股票解除限售事项手续，上述限制性股票的上市流通日为 2025 年 10 月 9 日。

11、2024 年限制性股票激励计划第一个解除限售期限限制性股票解除限售

2025 年 10 月 14 日，公司召开第二届董事会第三十五次会议，审议通过了《关于 2024 年限制性股票激励计划首次授予限制性股票第一个解除限售期解除限售条件成就的议案》。董事会认为 2024 年限制性股票激励计划首次授予限制性股票第一个解除限售期已届满，解除限售条件已成就，符合解除限售条件的激励对象共计 75 人，同意公司为此 75 名激励对象办理解除限售相关事宜，解除限售比例为 100%，解除限售股票数量为激励对象已获授全部限制性股票数量的 40%，共计解除限售 622,160 股。2025 年 11 月 7 日，公司完成上述限制性股票解除限售事项手续，上述限制性股票已于 2025 年 11 月 10 日上市流通。

12、回购注销 2023 年和 2024 年限制性股票激励计划限制性股票

2025 年 7 月 10 日，公司召开第二届董事会第三十次会议、监事会第二十八次会议，2025 年 7 月 28 日，公司召开 2025 年第二次临时股东大会，审议通过了《关于回购注销 2023 年限制性股票激励计划部分限制性股票的议案》《关于回购注销 2024 年限制性股票激励计划部分限制性股票的议案》，公司拟回购注销 2023 年股权激励计划不符合激励条件的 1 名离职人员已授予登记但尚未解除限售的限制性股票 1,656 股、公司回购注销 2024 年股权激励计划不符合激励条件的 1 名离职人员已授予登记但尚未解除限售的限制性股票 2,100 股，以上共回购注销 3,756 股。2025 年 8 月 29 日，公司完成上述回购注销事项相关手续。

2025 年 10 月 14 日，公司召开第二届董事会第三十五次会议、第二届董事会薪酬与考核委员会第十三次会议，2025 年 10 月 31 日公司召开了 2025 年第五次临时股东会，审议通过了《关于回购注销 2023 年限制性股票激励计划部分限制性股票的议案》《关于回购注销 2024 年限制性股票激励计划部分限制性股票的议案》，公司回购注销了 2023 年股权激励计划不符合激励条件的 6 名离职人员已授予登记但尚未解除限售的限制性股票共 37,534 股、公司回购注销了 2024 年股权激励计划不符合激励条件的 1 名离职人员已授予登记但尚未解除限售的限制性股票 3,080 股。2025 年 12 月 31 日，公司披露了《关于回购注销 2023 年和 2024 年限制性股票激励计划部分限制性股票完成的公告》，公司完成回购注销 6 名离职人员已授予登记的限制性股票共 40,614 股。

13、投资深圳市盈和致远科技有限公司事项

2025 年 5 月 23 日，公司与陈旭、深圳市盈和同芯投资企业（有限合伙）、深圳市麒正科技有限公司签署《关于深圳市盈和致远科技有限公司的股权转让及增资扩股协议》。报告期内，公司根据协议约定支付了股权转让款

12,560,000.00 元、支付了协议约定的增资款 26,408,163.00 元，共计 38,968,163.00 元。本次股权转让及增资后公司持有盈和致远 51% 的股权。根据协议约定，公司在投资后仍由盈和致远原经营管理团队保持对盈和致远的经营、治理等的主导地位，公司对盈和致远不享有控制权。

2025 年 8 月 12 日，公司与陈旭、深圳市盈合同芯投资企业（有限合伙）、深圳市麒正科技有限公司签订《深圳市盈和致远有限公司股东合作协议》，约定为实现盈和致远及股东利益的最大化，同意盈和致远优先以股权转让方式引入新投资方并由德明利向新投资方出让约 20% 盈和致远股权，以实现盈和致远股权总体规划。2025 年 12 月 16 日，公司与刘燕平、傅冰、桂晨亮三人分别签署《深圳市盈和致远科技有限公司股权协议》，约定以 1,300.5 万元向三人合计出让盈和致远 64.9469 万元认缴出资份额，对应股权比例 17%。2025 年 12 月，三人已根据协议完成第一期转让价款的支付，合计支付金额 680.0 万元（占总价款比例 52.29%）。2026 年 1 月，三人已根据协议约定完成剩余全部股权转让款的支付，并完成盈和致远的工商变更登记。本次股权转让后，公司持有盈和致远 34% 股权，陈旭及一致行动人深圳市盈和同芯投资企业（有限合伙）合计持有股份 40.55%，盈和致远实际控制人未发生变更。

14、公司 2025 年向特定对象发行股票并在主板上市

2025 年 11 月 25 日，公司召开第二届董事会第三十七次会议、于 2025 年 12 月 12 日召开 2025 年第六次临时股东大会，审议通过了《关于公司 2025 年度向特定对象发行股票预案的议案》等相关议案，同时公司披露了《深圳市德明利技术股份有限公司 2025 年度向特定对象发行股票预案》等相关文件。

2025 年 12 月 31 日，公司收到深圳证券交易所（以下简称“深交所”）出具的《关于受理深圳市德明利技术股份有限公司向特定对象发行股票申请文件的通知》，（深证上审（2025）285 号），深交所对公司报送的向特定对象发行股票的申请文件进行了核对，认为申请文件齐备，决定予以受理。目前相关事项正在有序推进中。

15、向金融机构申请综合授信及接受关联方担保

（1）2023 年 01 月 10 日，公司与交通银行股份有限公司深圳分行签订了编号为交银深德明利 2023 固字 01 号的《固定资产借款合同》，授信总金额为 16,000.00 万元，此笔授信由公司实际控制人李虎、田华提供连带责任保证担保，截至 2025 年 12 月 31 日该笔授信借款余额为 8,641.96 万元。

（2）2023 年 12 月 28 日，公司与上海银行股份有限公司深圳分行签订了编号为 SX2312223802 号的《综合授信合同》，授信总金额为 10,000.00 万元，此笔授信由公司实际控制人李虎、田华提供连带责任保证担保，截至 2025 年 12 月 31 日该笔授信借款余额为 0 万元。

（3）2024 年 03 月 21 日，公司与中国农业银行股份有限公司深圳福田支行签订了编号为 81200202400021874 号的《最高额综合授信合同》，授信金额为 8,000.00 万元，此笔授信由公司实际控制人李虎、田华提供连带责任保证担保，截至 2025 年 12 月 31 日该笔授信借款余额为 0 万元。

（4）2024 年 03 月 22 日，公司与交通银行股份有限公司深圳分行签订了编号为交银深德明利 2024 综字 01 号的《综合授信合同》，授信总金额为 20,000.00 万元，此笔授信由公司实际控制人李虎、田华提供连带责任保证担保，截至 2025 年 12 月 31 日该笔授信借款余额为 0 万元。

（5）2024 年 03 月 26 日，公司与兴业银行股份有限公司深圳分行签订了编号为兴银深中德明利授信字（2024）第 001 号的《额度授信合同》，授信金额为 20,000.00 万元，此笔授信由公司实际控制人李虎、田华提供连带责任保证担保，截至 2025 年 12 月 31 日该笔授信借款余额为 0 万元。

（6）2024 年 04 月 26 日，公司与中信银行股份有限公司深圳分行签订了编号为 2024 深银观澜综字第 0004 号的《综合授信合同》，授信金额为 30,000.00 万元，此笔授信由公司实际控制人李虎、田华提供连带责任保证担保，截至 2025 年 12 月 31 日该笔授信借款余额为 29,700.00 万元。

（7）2024 年 04 月 29 日，公司与宁波银行股份有限公司深圳分行续期了编号为 07300LK23C5AMDC 号的《线上流动资金贷款总协议》，授信金额为 20,000.00 万元，此笔授信由公司实际控制人李虎、田华提供连带责任保证担保，截至 2025 年 12 月 31 日该笔授信借款余额为 9,000.00 万元。

(8) 2024 年 05 月 16 日, 公司与北京银行股份有限公司深圳分行签订了编号为 0914547 的《综合授信合同》, 授信额度为 20,000.00 万元, 此笔授信由公司实际控制人李虎、田华提供连带责任保证担保, 截至 2025 年 12 月 31 日该笔授信借款余额为 0 万元。

(9) 2024 年 05 月 23 日, 公司与珠海华润银行股份有限公司深圳分行签订了编号为华银(2024)深综字(深圳湾)第 0523 号的《综合授信合同》, 授信额度为 15,000.00 万元, 此笔授信由公司实际控制人李虎、田华提供连带责任保证担保, 截至 2025 年 12 月 31 日该笔授信借款余额为 0 万元。

(10) 2024 年 06 月 25 日, 公司与民生银行股份有限公司深圳分行签订了编号为公授信字第罗湖 24002 号的《综合授信合同》, 授信额度为 30,000.00 万元, 此笔授信由公司实际控制人李虎、田华提供连带责任保证担保, 截至 2025 年 12 月 31 日该笔授信借款余额为 0 万元。

(11) 2024 年 06 月 25 日, 公司与平安银行股份有限公司深圳分行签订了编号为平银前海二综字 20240620 第 01 号的《综合授信额度合同》, 授信额度为 20,000.00 万元, 此笔授信由公司实际控制人李虎、田华提供连带责任保证担保, 截至 2025 年 12 月 31 日该笔授信借款余额为 0 万元。

(12) 2024 年 06 月 26 日, 公司与浙商银行股份有限公司深圳分行签订了编号为(33100000)浙商资产池字(2024)第 13641 号的《资产池业务合作协议》, 资产池额度最高限额不超过 40,000.00 万元, 此笔授信由公司实际控制人李虎、田华提供连带责任保证担保, 截至 2025 年 12 月 31 日该笔授信借款余额为 0 万元。

(13) 2024 年 07 月 29 日, 公司实际控制人李虎、田华与中国建设银行股份有限公司深圳市分行分别签订编号为 HTC442000000ZGDB2024N0YE 号、HTC442000000ZGDB2024N0YF 号的《本金最高额保证合同》, 为公司向中国建设银行股份有限公司深圳市分行申请授信 30,500.00 万元提供连带责任保证担保; 2025 年 1 月 13 日, 公司实际控制人李虎、田华与中国建设银行股份有限公司深圳市分行分别签订编号为 HTC442000000ZGDB2024N213 号、HTC442000000ZGDB2024N214 号的《本金最高额保证合同》, 为公司向中国建设银行股份有限公司深圳市分行申请授信增加 10,000.00 万元提供连带责任保证担保。截止 2025 年 12 月 31 日, 上述授信借款余额为 33,350.00 万元。

(14) 2024 年 8 月 15 日, 公司与光大银行股份有限公司深圳分行签订了编号为 ZH39182407008 的《综合授信协议》, 授信额度为 25,000.00 万元; 2025 年 1 月 21 日, 就上述编号为 ZH39182407008 《综合授信协议》原协议, 签订编号为变 ZH39182407008 的《综合授信协议变更协议》, 将授信额度调整为 35,000.00 万元。此笔授信由公司实际控制人李虎、田华提供连带责任保证担保, 截止 2025 年 12 月 31 日上述授信借款余额为 0 万元。

(15) 2024 年 8 月 19 日, 公司与深圳市中小担小额贷款有限公司签订了编号为深中小贷(2024)年借字(10245)号的《借款合同》, 授信额度为 6,000.00 万, 此笔授信由公司实际控制人李虎、田华提供连带责任保证担保, 深圳市深担增信融资担保有限公司为公司此笔授信提供保证担保, 此外公司质押了以下 2 个发明专利:①一种兼容移动固态硬盘的结构及移动固态硬盘(专利号为 ZL 2019 1 0898738.7); ②一种基于 FPGA 的闪存数据采集装置和采集方法(专利号为 ZL 2021 1 1541250.2)。截至 2025 年 12 月 31 日该笔授信借款余额为 0 万元。

(16) 2024 年 7 月 26 日, 公司与华夏银行股份有限公司深圳分行签订了编号为 SZ36(融资)20240007 号的《最高额融资合同》, 授信额度为 20,000.00 万元, 此笔授信由公司实际控制人李虎、田华提供连带责任保证担保, 截至 2025 年 12 月 31 日该笔授信借款余额为 0 万元。

(17) 2024 年 8 月 22 日、9 月 20 及 11 月 1 日, 公司与中国进出口银行深圳分行分别签订了编号为 HET020200001620240800000021 的《借款合同》、编号为 HET020200001620240800000026 的《借款合同》及编号为深字 2024 年贸金 031 号的《贸易金融授信业务总协议》, 授信额度为 30,000.00 万元, 此笔授信由公司实际控制人李虎、田华提供连带责任保证担保, 截至 2025 年 12 月 31 日该笔授信借款余额为 0 万元。

(18) 2024 年 8 月 16 日, 公司与广发银行股份有限公司深圳分行签订了编号为(2024)深银综授额字第 001034 号的《授信额度合同》, 授信额度为 10,000.00 万元, 此笔授信由公司实际控制人李虎、田华提供连带责任保证担保, 截至 2025 年 12 月 31 日该笔授信借款余额为 0 万元。

(19) 2024 年 10 月 28 日, 公司与中国邮政储蓄银行股份有限公司深圳华强北支行签订了编号为 PSBCSZ05-YYT2024102901 的《流动资金借款合同》, 金额为 9,000.00 万元, 此笔授信由公司实际控制人李虎、田华提供连带责任保证担保, 截至 2025 年 12 月 31 日该笔授信借款余额为 7,875.00 万元。

(20) 2024 年 12 月 10 日, 公司与深圳农村商业银行股份有限公司南山支行签订了编号为 00520202400337 的《授信合同》; 2025 年 8 月 25 日, 公司与深圳农村商业银行股份有限公司南山支行签订了编号为 005202025K00119 的《授信合同》, 授信额度合计为 40,000.00 万元, 上述授信由公司实际控制人李虎、田华提供连带责任保证担保, 截至 2025 年 12 月 31 日该笔授信借款余额为 30,860.00 万元。

(21) 2025 年 1 月 17 日, 公司与兴业银行股份有限公司深圳分行签订了编号为兴银深新安德明利授信字 (2025) 第 001 号的《额度授信合同》, 授信额度为 30,000.00 万元, 此笔授信由公司实际控制人李虎、田华提供连带责任保证担保, 截至 2025 年 12 月 31 日该笔授信借款余额为 20,000.00 万元。

(22) 2025 年 1 月 22 日, 公司与上海浦东发展银行股份有限公司深圳分行签订了编号为 BC2024080600001719 号的《融资额度协议》, 授信额度为 30,000.00 万元, 此笔授信由公司实际控制人李虎、田华提供连带责任保证担保, 截至 2025 年 12 月 31 日该笔授信借款余额为 0 万元。

(23) 2025 年 2 月 13 日, 公司与中国银行股份有限公司深圳龙华支行签订了编号为 2025 圳中银华额协字第 0013 号的《授信额度协议》、编号为 2025 圳中银华长借字第 0014 号的《流动资金借款合同》, 授信额度为 25,000.00 万元, 此笔授信由公司实际控制人李虎、田华提供连带责任保证担保, 截至 2025 年 12 月 31 日该笔授信借款余额为 19,750.00 万元。

(24) 2025 年 2 月 27 日, 公司与交通银行股份有限公司深圳分行签订了编号为交银深德明利 2025 综字 01 号的《综合授信合同》、交银深德明利 2025 流字 01 号的《流动资金借款合同》, 授信额度为 34,000.00 万元, 此笔授信由公司实际控制人李虎、田华提供连带责任保证担保, 截至 2025 年 12 月 31 日该笔授信借款余额为 28,860.00 万元。

(25) 2025 年 3 月 7 日, 公司与广发银行股份有限公司深圳分行签订了编号为 (2025) 深银综授额字第 000056 号的《授信额度合同》, 授信额度为 20,000.00 万元, 此笔授信由公司实际控制人李虎、田华提供连带责任保证担保, 截至 2025 年 12 月 31 日该笔授信借款余额为 0 万元。

(26) 2025 年 4 月 23 日, 公司与深圳市高新投小额贷款有限公司签订了编号为 X202500020 号的《单项借款合同》, 授信额度为 4,000.00 万, 此笔授信由公司实际控制人李虎、田华提供连带责任保证担保, 深圳市深担增信融资担保有限公司为公司此笔授信提供保证担保, 此外公司质押了以下发明专利:①一种 DRAM 存储器的数据写入方法和 DRAM 控制系统 (专利号为 ZL202111361888.8)。截至 2025 年 12 月 31 日该笔授信借款余额为 4,000.00 万元。

(27) 2025 年 5 月 21 日, 公司与徽商银行股份有限公司深圳分行签订了编号为流借字第 20250974-3 号的《流动资金借款合同》, 授信额度为 20,000.00 万元, 此笔授信由公司实际控制人李虎、田华提供连带责任保证担保, 截至 2025 年 12 月 31 日该笔授信借款余额为 19,800.00 万元。

(28) 2025 年 06 月 16 日, 公司与珠海华润银行股份有限公司深圳分行签订了编号为华银 (2025) 深综字 (深圳湾) 第 0609 号的《综合授信合同》, 授信额度为 30,000.00 万元, 此笔授信由公司实际控制人李虎、田华提供连带责任保证担保, 截至 2025 年 12 月 31 日该笔授信借款余额为 29,500.00 万元。

(29) 2025 年 6 月 24 日, 公司实际控制人李虎、田华与浙商银行股份有限公司深圳分行签订了编号为 (20925000) 浙商银高保字 (2025) 第 00073 号的《最高额保证合同》, 为公司向浙商银行股份有限公司深圳分行申请的授信提供连带责任保证担保, 担保额度为 33,000.00 万元。截至 2025 年 12 月 31 日该笔授信借款余额为 10,000.00 万元。

(30) 2025 年 6 月 20 日, 公司实际控制人李虎、田华与中国进出口银行深圳分行分别签订了编号为 HET020200001620250600000001-BZ01 号、HET020200001620250600000001-BZ02 号的《最高额保证合同》, 为公司向中国进出口银行深圳分行申请的授信提供连带责任保证担保, 担保额度为 55,000.00 万元。截至 2025 年 12 月 31 日该笔授信借款余额为 50,000.00 万元。

(31) 2025 年 9 月 8 日，公司与北京银行股份有限公司深圳分行签订了编号为 6154594 的《综合授信合同》，授信额度为 30,000.00 万元，此笔授信由公司实际控制人李虎、田华提供连带责任保证担保，截至 2025 年 12 月 31 日该笔授信借款余额为 30,000.00 万元。

(32) 2025 年 9 月 26 日，公司与光大银行股份有限公司深圳分行签订了编号为 ZH3918250914 的《综合授信协议》，授信额度为 60,000.00 万元，此笔授信由公司实际控制人李虎、田华提供连带责任保证担保，截至 2025 年 12 月 31 日该笔授信借款余额为 39,920.00 万元。

(33) 2025 年 9 月 9 日，公司与华夏银行股份有限公司深圳分行签订了编号为 SZ36（融资）20250008 号的《最高额融资合同》，授信额度为 40,000.00 万元，此笔授信由公司实际控制人李虎、田华提供连带责任保证担保，截至 2025 年 12 月 31 日该笔授信借款余额为 30,000.00 万元。

(34) 2025 年 9 月 22 日，公司与上海浦东发展银行股份有限公司深圳分行签订了编号为 BC2025091500001466 号的《融资额度协议》，授信额度为 30,000.00 万元，此笔授信由公司实际控制人李虎、田华提供连带责任保证担保，截至 2025 年 12 月 31 日该笔授信借款余额为 15,000.00 万元。

(35) 2025 年 8 月 18 日，公司与上海银行股份有限公司深圳分行签订了编号为 HTWB4401000072025000096 号的《综合产品池业务合同》，授信总金额为 30,000.00 万元，此笔授信由公司实际控制人李虎、田华提供连带责任保证担保，截至 2025 年 12 月 31 日该笔授信借款余额为 20,000.00 万元。

(36) 2025 年 7 月 30 日，公司与兴业国际信托有限公司签订了编号为 CIIT20250364XTDK 的《信托贷款合同》，借款总金额为 20,000.00 万元，此笔授信由公司实际控制人李虎、田华提供连带责任保证担保，截至 2025 年 12 月 31 日该笔授信借款余额为 20,000.00 万元。

(37) 2025 年 8 月 19 日，公司与深圳市中小担小额贷款有限公司签订了编号为深中小贷（2025）年借字（00936）号的《借款合同》，授信额度为 6,000.00 万元，此笔授信由公司实际控制人李虎、田华提供连带责任保证担保，深圳市深担增信融资担保有限公司为公司此笔授信提供保证担保，此外公司质押了以下 2 个发明专利：①一种兼容移动固态硬盘的结构及移动固态硬盘（专利号为 ZL 2019 1 0898738.7）；②一种基于 FPGA 的闪存数据采集装置和采集方法（专利号为 ZL 2021 1 1541250.2）。截至 2025 年 12 月 31 日该笔授信借款余额为 6,000.00 万元。

(38) 2025 年 10 月 23 日，公司与平安银行股份有限公司深圳分行签订了编号为平银前海二综字 20251016 第 01 号的《综合授信额度合同》，授信额度为 20,000.00 万元，此笔授信由公司实际控制人李虎、田华提供连带责任保证担保，截至 2025 年 12 月 31 日该笔授信借款余额为 19,500.00 万元。

(39) 2025 年 11 月 6 日，公司与中国邮政储蓄银行股份有限公司深圳华强北支行签订了编号为 PSBCSZ05-YYT2025110401 的《流动资金借款合同》，借款金额为 10,000.00 万元，此笔授信由公司实际控制人李虎、田华提供连带责任保证担保，截至 2025 年 12 月 31 日该笔授信借款余额为 10,000.00 万元。

(40) 2025 年 11 月 14 日，公司实际控制人李虎、田华与中国工商银行股份有限公司深圳分行分别签订编号为 0400000405-2025 年星河（保）字 0228 号、0400000405-2025 年星河（保）字 0229 号的《最高额保证合同》，为公司向中国工商银行股份有限公司深圳分行申请授信 20,000.00 万元提供连带责任保证担保

(41) 2025 年 12 月 17 日，公司与招商银行股份有限公司深圳分行签订了编号为 755XY251217T000196 的《授信协议》，授信总金额为 30,000.00 万元，此笔授信由公司实际控制人李虎、田华提供连带责任保证担保，截至 2025 年 12 月 31 日该笔授信借款余额为 20,000.00 万元。

(42) 2025 年 12 月 25 日，公司与渤海银行股份有限公司深圳分行签订了编号为渤前分流贷（2025）第 40 号的《流动资金借款合同》，授信总金额为 30,000.00 万元，此笔授信由公司实际控制人李虎、田华提供连带责任保证担保，截至 2025 年 12 月 31 日该笔授信借款余额为 0 万元。

(43) 2025 年 12 月 17 日，公司与广发银行股份有限公司深圳分行签订了编号为（2025）深银综授额字第 001143 号的《授信额度合同》，授信额度为 50,000.00 万元，此笔授信由公司实际控制人李虎、田华提供连带责任保证担保，截至 2025 年 12 月 31 日该笔授信借款余额为 20,000.00 万元。

(44) 2025 年 5 月 29 日，子公司源德（香港）有限公司与中信银行股份有限公司深圳分行签订了编号为 2024 深银梅林综字第 00021 号的《综合授信合同》，授信额度为 10,000.00 万元，此笔授信由公司及公司实际控制人李虎、田华提供连带责任保证担保，截至 2025 年 12 月 31 日该笔授信借款余额为 9,900.00 万元。

(45) 2025 年 6 月 17 日，子公司源德（香港）有限公司与珠海华润银行股份有限公司深圳分行签订了编号为华银（2025）深综字（深圳湾）第 0519 号的《综合授信合同》，授信额度为 5,000.00 万元，此笔授信由公司及公司实际控制人李虎、田华提供连带责任保证担保，截至 2025 年 12 月 31 日该笔授信借款余额为 5,000.00 万元。

十八、公司子公司重大事项

适用 不适用

2025 年 6 月 19 日，全资子公司源德（香港）有限公司及二级子公司香港富洲辰电子技术有限公司、治洋存储（香港）有限公司变更地址为 UNIT NO.2 ON 12/F, PERFECT INDUSTRIAL BUILDING, NO.31 TAI YAU STREET, KOWLOON, HONG KONG。

2025 年 11 月 20 日，公司子公司深圳市迅凯通电子有限公司持股 49% 的股东松裕海（深圳）科技合伙企业（有限合伙）退出，深圳市迅凯通电子有限公司变更为公司全资子公司，注册资本由原 1,000 万元变更为人民币 510 万元，其董事、经理均为田华。

2025 年 11 月 28 日，公司子公司深圳市富洲承技术有限公司持股 45% 的股东深圳市优睿斯电子有限公司退出，深圳市富洲承技术有限公司变更为公司全资子公司，注册资本由原 500 万元变更为人民币 275 万元；2026 年 1 月 8 日，富洲承更名为“深圳市富洲冠技术有限公司”，公司地址变更为深圳市光明区凤凰街道塘家社区东嘉路 11 号东江智能家居工业园 1 栋 501，其董事、经理均为方孟虎。

第六节 股份变动及股东情况

一、股份变动情况

1、股份变动情况

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	61,106,911	41.08%	1,714,560		24,963,002	-21,814,749	4,862,813	65,969,724	29.08%
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	60,559,345	40.71%	1,714,560		24,743,976	-21,634,600	4,823,936	65,383,281	28.82%
其中：境内法人持股									
境内自然人持股	60,559,345	40.71%	1,714,560		24,743,976	-21,634,600	4,823,936	65,383,281	28.82%
4、外资持股	547,566	0.37%			219,026	-180,149	38,877	586,443	0.26%
其中：境外法人持股									
境外自然人持股	547,566	0.37%			219,026	-180,149	38,877	586,443	0.26%
二、无限售条件股份	87,636,153	58.92%	11,726,648		39,745,120	21,768,013	73,239,781	160,875,934	70.92%
1、人民币普通股	87,636,153	58.92%	11,726,648		39,745,120	21,768,013	73,239,781	160,875,934	70.92%
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	148,743,064	100.00%	13,441,208		64,708,122	-46,736	78,102,594	226,845,658	100.00%

股份变动的原因

适用 不适用

1、2025 年 1 月 23 日，公司向特定对象发行股票新增股本已完成登记上市，本次登记上市股份数共 13,029,608 股，本次发行新增股票登记上市后，公司总股本将由原 148,743,064 股变更为 161,772,672 股。

2、2025 年 3 月 25 日，公司回购注销 2023 年股权激励计划不符合激励条件的 1 名离职人员已授予登记尚未解除限售的限制性股票 2,366 股，公司总股本由原 161,772,672 股变更为 161,770,306 股。

3、2025 年 6 月 30 日，公司办理完成控股股东李虎首次公开发行前已发行股份 58,401,775 股及 2023 年限制性股票激励计划预留部分限制性股票第一个解除限售期所涉股份 165,438 股的解除限售手续。其中，控股股东李虎本次解除限售 58,401,775 股中，其中的 75%（即 43,801,331 股）转化为高管锁定股。2023 年限制性股票激励计划预留部分限制性股票第一个解除限售期所涉股份 165,438 股中含高管杜铁军和褚伟晋解除限售股，其解除限售股中部分转化为高管锁定。

4、2025 年 7 月 10 日，公司实施 2024 年权益分派，公司以总股本 161,770,306 为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 3 元（含税，实际派发金额因尾数四舍五入可能略有差异），不送红股，同时以资本公积金向全体股东每 10 股转增 4 股，公司总股本由原 161,770,306 股变更为 226,478,428 股。

5、2025 年 7 月 31 日，公司 2024 年限制性股票激励计划预留部分授予限制性股票完成登记上市，本次登记上市股份数共 411,600 股，公司总股本由原 226,478,428 股变更为 226,890,028 股。

6、2025 年 8 月 29 日，公司回购注销 2023 年股权激励计划不符合激励条件的 1 名离职人员已授予登记但尚未解除限售的限制性股票 1,656 股、公司回购注销 2024 年股权激励计划不符合激励条件的 1 名离职人员已授予登记但尚未解除限售的限制性股票 2,100 股。以上共回购注销 3,756 股。本次回购注销完成后，公司总股本由原 226,890,028 股变更为 226,886,272 股。

7、2025 年 9 月 29 日，公司完成 2023 年限制性股票激励计划第二个解除限售期限限制性股票解除限售手续，解除限售条件的激励对象共 87 名，可解除限售的限制性股票数量为 613,991 股。本次解除限售的股票包含高管褚伟晋和于海燕的解除限售股，其解除限售股中部分转化为高管锁定股。上述限制性股票的上市流通日为 2025 年 10 月 9 日。

8、2025 年 11 月 7 日，公司完成 2024 年限制性股票激励计划第一个解除限售期限限制性股票解除限售手续，解除限售条件的激励对象共 75 名，可解除限售的限制性股票数量为 622,160 股。本次解除限售的股票包含高管杜铁军、褚伟晋和于海燕的解除限售股，其解除限售股中部分转化为高管锁定股。上述限制性股票的上市流通日为 2025 年 11 月 10 日。

9、2025 年 12 月 30 日，公司回购注销 2023 年股权激励计划不符合激励条件的 6 名离职人员已授予登记但尚未解除限售的限制性股票 37,534 股、公司回购注销 2024 年股权激励计划不符合激励条件的 1 名离职人员已授予登记但尚未解除限售的限制性股票 3,080 股。以上共回购注销 40,614 股。本次回购注销完成后，公司总股本由原 226,886,272 股变更为 226,845,658 股。

股份变动的批准情况

适用 不适用

公司向特定对象发行股票事项于 2024 年 11 月 15 日获得中国证券监督管理委员会同意注册的批复，于 2025 年 1 月 23 日获深圳证券交易所批准上市；公司实施 2024 年权益分派，以资本公积金向全体股东每 10 股转增 4 股事项获中国证券登记结算有限责任公司批准上市；公司 2024 年限制性股票激励计划预留部分限制性股票授予登记事项于 2025 年 7 月 28 日获深圳证券交易所批准上市；公司于 2025 年内完成的回购注销 2023 年限制性股票激励计划、2024 年限制性股票激励计划中不符合激励条件的离职人员已授予登记尚未解除限售的限制性股票事项均获得深圳证券交易所批准回购注销。

股份变动的过户情况

适用 不适用

股份变动对最近一年和最近一期基本每股收益和稀释每股收益、归属于公司普通股股东的每股净资产等财务指标的影响

适用 不适用

报告期内，公司分别完成向特定对象发行股票登记上市、实施 2024 年度权益分派、完成 2024 年限制性股票激励计划中预留部分限制性股票授予登记上市、完成回购注销 2023 年限制性股票激励计划和 2024 年限制性股票激励计划离职员工已获授但尚未解除限售的部分限制性股票事项。报告期内，公司总股本由 161,772,672.00 股增加到 226,845,658 股。公司对上述股份变动事项在报告期内进行了相关的会计处理，其中共计增加股本 65,072,986.00 股，资本公积影响 42,754,866.13 元，增加股份支付费用 95,418,699.28 元。

报告期内股份变动对最近一年和最近一期基本每股收益和稀释每股收益、归属于公司普通股股东的每股净资产的影响如下表：

项目	股份变动影响	
	2025 年/2025 年末	2024 度/2024 年末
基本每股收益（元/股）	3.08	1.70
稀释每股收益（元/股）	3.03	1.69
归属于公司普通股股东的每股净资产（元）	14.41	10.95

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用 不适用

2、限售股份变动情况

适用 不适用

单位：股

股东名称	期初限售股数	本期增加限售股数	本期解除限售股数	期末限售股数	限售原因	解除限售日期
李虎	58,401,775	1,824,144	58,401,775	63,146,007	首发限售股，2023 年向特定对象发行股票认购对象承诺锁定，首发限售股解除限售后因其高管身份继续锁定	首发限售股已于 2025 年 7 月 1 日全部解除限售、股东持有的 2023 年向特定对象发行股票所认购的股票 1,302,960 股（2024 年权益分派后增加为 1,824,144 股）于 2026 年 7 月 23 日可全部解除限售并因高管身份继续锁定
杜铁军	0	91,978	0	91,978	2023 年和 2024 年股权激励限售股及已解除限售股票因其高管身份限售	高管锁定股
褚伟晋	1,456	35,226	0	36,682	2023 年和 2024 年股权激励限售股及已解除限售股票因其高管身份限售	高管锁定股
于海燕	1,092	14,188	0	15,280	2023 年和 2024 年股权激励限售股及已解除限售股票因其高管身份限售	高管锁定股
公司 2023 年向特定对象发行股票认购股东	0	16,417,307	16,417,307	0	2023 年向特定对象发行股份认购对象承诺锁定 6 个月	2025 年 7 月 23 日已全部解除限售
2020 年股票期权激励计划第一个行权期行权	321,776	128,710	0	450,486	股权激励限售股	2026 年 1 月 19 日起可全部解除限售
2020 年股票期权激励计划第二个	73,255	29,302	0	102,557	股权激励限售股	2027 年 6 月 20 日起可全部解除限售

行权期行权						
2020 年股票期权激励计划第三个行权期行权	43,953	17,581	0	61,535	股权激励限售股	2027 年 11 月 22 日起可全部解除限售
2023 年限制性股票激励计划首次授予限制性股票（含褚伟晋、于海燕）	818,028	326,265	613,991	488,746	股权激励限售股（公司分别于 2025 年 3 月 25 日回购注销 2,366 股，2025 年 8 月 29 日回购注销 1,656 股，2025 年 12 月 30 日回购注销 37,534 股）	2026 年 9 月 8 日起可全部解除限售
2023 年限制性股票激励计划预留部分限制性股票授予（含杜铁军、褚伟晋）	330,876	66,175	165,438	231,613	股权激励限售股	2026 年 6 月 4 日起可全部解除限售
2024 年限制性股票激励计划首次授予限制性股票（含杜铁军、褚伟晋、于海燕）	1,114,700	445,880	622,160	933,240	股权激励限售股（公司分别于 2025 年 8 月 29 日回购注销 2,100 股，2025 年 12 月 30 日回购注销 3,080 股）	2026 年 10 月 14 日起可解除限售 30%
2024 年限制性股票激励计划预留部分授予限制性股票	0	411,600	0	411,600	股权激励限售股	2026 年 7 月 31 日起可解除限售 50%
合计	61,106,911	19,808,356	76,220,671	65,969,724	--	--

二、证券发行与上市情况

1、报告期内证券发行（不含优先股）情况

适用 不适用

股票及其衍生证券名称	发行日期	发行价格（或利率）	发行数量	上市日期	获准上市交易数量	交易终止日期	披露索引	披露日期
股票类								
2023 年向特定对象发行股票登记上市	2025 年 01 月 23 日	75.95 元/股	13,029,608	2025 年 01 月 23 日	13,029,608		详见指定信息披露媒体和巨潮资讯网（ http://www.cninfo.com.cn ）公司 2025-004 号公告。	2025 年 01 月 21 日
2024 年限制性股票激励计划预留部分授予限制性股票登记上市	2025 年 07 月 31 日	31.95 元/股	411,600	2025 年 07 月 31 日	411,600		详见指定信息披露媒体和巨潮资讯网（ http://www.cninfo.com.cn ）公司 2025-063 号公告。	2025 年 07 月 29 日
2025 年股票期权激励计划首次授予部分登记完成	2025 年 11 月 06 日	80.99 元/份	3,863,000	2025 年 11 月 06 日	3,863,000		详见指定信息披露媒体和巨潮资讯网（ http://www.cninfo.com.cn ）公司 2025-114 号公告。	2025 年 11 月 07 日
可转换公司债券、分离交易的可转换公司债券、公司债类								
其他衍生证券类								

报告期内证券发行（不含优先股）情况的说明

公司 2023 年向特定对象发行股票登记完成上市共 13,029,608 股，发行价格为 75.95 元/股，相关公告于 2025 年 1 月 21 日在指定信息披露媒体和巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）发布，公告编号：2025-004。

公司 2024 年限制性股票激励计划预留部分限制性股票授予登记完成上市共 411,600 股，授予价格为 31.95 元/股，相关公告于 2025 年 7 月 29 日在指定信息披露媒体和巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）发布，公告编号：2025-063。

公司 2025 年股票期权激励计划预留部分限制性股票授予登记完成共 3,863,000 股，授予价格为 80.99 元/份，相关公告于 2025 年 11 月 7 日在指定信息披露媒体和巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）发布，公告编号：2025-114。

2、公司股份总数及股东结构的变动、公司资产和负债结构的变动情况说明

适用 不适用

1、2025 年 1 月 23 日，公司向特定对象发行股票新增股本已完成登记上市，本次登记上市股份数共 13,029,608 股，本次发行新增股票登记上市后，公司总股本将由原 148,743,064 股变更为 161,772,672 股。

2、2025 年 3 月 25 日，公司回购注销 2023 年股权激励计划不符合激励条件的 1 名离职人员已授予登记尚未解除限售的限制性股票 2,366 股，公司总股本由原 161,772,672 股变更为 161,770,306 股。

3、2025 年 7 月 10 日，公司实施 2024 年权益分派，公司以总股本 161,770,306 为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 3 元（含税，实际派发金额因尾数四舍五入可能略有差异），不送红股，同时以资本公积金向全体股东每 10 股转增 4 股，公司总股本由原 161,770,306 股变更为 226,478,428 股。

4、2025 年 7 月 31 日，公司 2024 年限制性股票激励计划预留部分授予限制性股票完成登记上市，本次登记上市股份数共 411,600 股，公司总股本由原 226,478,428 股变更为 226,890,028 股。

5、2025 年 8 月 29 日，公司回购注销 2023 年股权激励计划不符合激励条件的 1 名离职人员已授予登记但尚未解除限售的限制性股票 1,656 股、公司回购注销 2024 年股权激励计划不符合激励条件的 1 名离职人员已授予登记但尚未解除限售的限制性股票 2,100 股。以上共回购注销 3,756 股。本次回购注销完成后，公司总股本由原 226,890,028 股变更为 226,886,272 股。

6、2025 年 12 月 30 日，公司回购注销 2023 年股权激励计划不符合激励条件的 6 名离职人员已授予登记但尚未解除限售的限制性股票 37,534 股、公司回购注销 2024 年股权激励计划不符合激励条件的 1 名离职人员已授予登记但尚未解除限售的限制性股票 3,080 股。以上共回购注销 40,614 股。本次回购注销完成后，公司总股本由原 226,886,272 股变更为 226,845,658 股。

3、现存的内部职工股情况

适用 不适用

三、股东和实际控制人情况

1、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数	55,270	年度报告披露日前上一月末普通股股东总数	65,287	报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如	年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参见注 8）
-------------	--------	---------------------	--------	---------------------	--------------------------------------

				有) (参见注 8)					
持股 5%以上的股东或前 10 名股东持股情况 (不含通过转融通出借股份)									
股东名称	股东性质	持股比例	报告期末持股数量	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的股份数量	持有无限售条件的股份数量	质押、标记或冻结情况		
							股份状态	数量	
李虎	境内自然人	35.01%	79,410,129	21,008,354	63,146,007	16,264,122	质押	8,050,000	
魏宏章	境内自然人	4.09%	9,283,157	621,402	0	9,283,157	质押	3,000,000	
中信银行股份有限公司-永赢先锋半导体智选混合型发起式证券投资基金	其他	2.03%	4,600,000	4,600,000	0	4,600,000	不适用	0	
香港中央结算有限公司	境外法人	1.46%	3,319,648	2,270,191	0	3,319,648	不适用	0	
广发证券资管-贺伟-广发资管申鑫利 71 号单一资产管理计划	其他	1.00%	2,264,650	2,264,650	0	2,264,650	不适用	0	
泰安金程源企业管理合伙企业(有限合伙)	境内非国有法人	0.86%	1,940,864	-6,166,179	0	1,940,864	不适用	0	
广发证券资管-贺伟-广发资管申鑫利 70 号单一资产管理计划	其他	0.74%	1,681,339	1,681,339	0	1,681,339	不适用	0	
UBS AG	境外法人	0.70%	1,581,302	1,581,302	0	1,581,302	不适用	0	
广发证券资管-徐岱群-广发资管申鑫利 88 号单一资产管理计划	其他	0.68%	1,546,291	1,546,291	0	1,546,291	不适用	0	
交通银行股份有限公司-永赢半导体产业智选混合型发起式证券	其他	0.66%	1,500,000	1,500,000	0	1,500,000	不适用	0	

投资基金							
战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东的情况（如有）（参见注 3）	不适用						
上述股东关联关系或一致行动的说明	上述股东中，广发证券资管—贺伟—广发资管申鑫利 71 号单一资产管理计划、广发证券资管—贺伟—广发资管申鑫利 70 号单一资产管理计划的认购人贺伟，与广发证券资管—徐岱群—广发资管申鑫利 88 号单一资产管理计划的认购人徐岱群，二人系夫妻关系，贺伟与徐岱群认购的资产管理计划合计持有公司股份 2.42%。除此之外，公司未知其他股东之间是否存在关联关系或一致行动关系。						
上述股东涉及委托/受托表决权、放弃表决权情况的说明	不适用						
前 10 名股东中存在回购专户的特别说明（如有）（参见注 10）	不适用						
前 10 名无限售条件股东持股情况（不含通过转融通出借股份、高管锁定股）							
股东名称	报告期末持有无限售条件股份数量	股份种类					
		股份种类	数量				
李虎	16,264,122	人民币普通股	16,264,122				
魏宏章	9,283,157	人民币普通股	9,283,157				
中信银行股份有限公司—永赢先锋半导体智选混合型发起式证券投资基金	4,600,000	人民币普通股	4,600,000				
香港中央结算有限公司	3,319,648	人民币普通股	3,319,648				
广发证券资管—贺伟—广发资管申鑫利 71 号单一资产管理计划	2,264,650	人民币普通股	2,264,650				
泰安金程源企业管理合伙企业（有限合伙）	1,940,864	人民币普通股	1,940,864				
广发证券资管—贺伟—广发资管申鑫利 70 号单一资产管理计划	1,681,339	人民币普通股	1,681,339				
UBS AG	1,581,302	人民币普通股	1,581,302				
广发证券资管—徐岱群—广发资管申鑫利 88 号单一资产管理计划	1,546,291	人民币普通股	1,546,291				
交通银行股份有限公司—永赢半导体产业智选混合型发起式证券投资基金	1,500,000	人民币普通股	1,500,000				
前 10 名无限售流通股股东之间，以及前 10 名无限售流通股股东和前 10 名股东之间关联关系或一致行动的说明	上述股东中，广发证券资管—贺伟—广发资管申鑫利 71 号单一资产管理计划、广发证券资管—贺伟—广发资管申鑫利 70 号单一资产管理计划的认购人贺伟，与广发证券资管—徐岱群—广发资管申鑫利 88 号单一资产管理计划的认购人徐岱群，二人系夫妻关系，贺伟与徐岱群认购的资产管理计划合计持有公司股份 2.42%。除此之外，公司未知其他股东之间是否存在关联关系或一致行动关系。						
前 10 名普通股股东参与融资融券业务情况说明（如有）（参见注 4）	广发证券资管—贺伟—广发资管申鑫利 71 号单一资产管理计划通过广发证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有公司股份 2,262,700 股；广发证券资管—贺伟—广发资管申鑫利 70 号单一资产管理计划通过广发证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有公司股份 1,614,439 股；广发证券资管—徐岱群—广发资管申鑫利 88 号单一资产管理计划通						

过广发证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有公司股份 687,310 股。

持股 5%以上股东、前 10 名股东及前 10 名无限售流通股股东参与转融通业务出借股份情况

适用 不适用

前 10 名股东及前 10 名无限售流通股股东因转融通出借/归还原因导致较上期发生变化

适用 不适用

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内是否进行约定购回交易

是 否

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内未进行约定购回交易。

2、公司控股股东情况

控股股东性质：自然人控股

控股股东类型：自然人

控股股东姓名	国籍	是否取得其他国家或地区居留权
李虎	中国	否
主要职业及职务	董事长	
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	无	

控股股东报告期内变更

适用 不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

3、公司实际控制人及其一致行动人

实际控制人性质：境内自然人

实际控制人类型：自然人

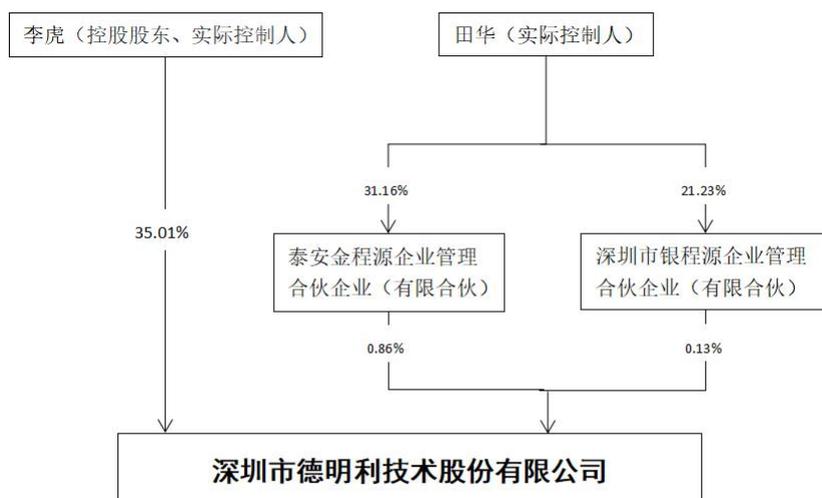
实际控制人姓名	与实际控制人关系	国籍	是否取得其他国家或地区居留权
李虎	本人	中国	否
田华	本人	中国	否
主要职业及职务	李虎先生现担任德明利董事长，田华女士现担任德明利董事。		
过去 10 年曾控股的境内外上市公司情况	无		

实际控制人报告期内变更

适用 不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



注：（1）本框图统计时间截至 2025 年 12 月 31 日止；

（2）实际控制人田华通过金程源间接持有公司股份 0.27%，通过银程源间接持有公司股份 0.03%，合计共同间接持有公司股份 0.3%。

实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

适用 不适用

4、公司控股股东或第一大股东及其一致行动人累计质押股份数量占其所持公司股份数量比例达到 80%

适用 不适用

5、其他持股在 10%以上的法人股东

适用 不适用

6、控股股东、实际控制人、重组方及其他承诺主体股份限制减持情况

适用 不适用

四、股份回购在报告期的具体实施情况

股份回购的实施进展情况

适用 不适用

采用集中竞价交易方式减持回购股份的实施进展情况

适用 不适用

五、优先股相关情况

适用 不适用

报告期公司不存在优先股。

第七节 债券相关情况

适用 不适用

第八节 财务报告

一、审计报告

审计意见类型	标准的无保留意见
审计报告签署日期	2026 年 02 月 26 日
审计机构名称	大信会计师事务所（特殊普通合伙）
审计报告文号	大信审字[2026]第 5-00009 号
注册会计师姓名	刘娇娜、罗学进

审计报告正文

深圳市德明利技术股份有限公司全体股东：

一、审计意见

我们审计了深圳市德明利技术股份有限公司（以下简称“贵公司”）的财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2025 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表，以及财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了贵公司 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2025 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

二、形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于贵公司，并履行了职业道德方面的其他责任。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。

（一）收入确认

1、事项描述

如财务报表附注五(三十七)所述，公司当期营业收入为 10,789,100,246.68 元，较上期增长 126.07%。由于收入是公司的关键业绩指标，存在管理层为了达到特定目标或期望而操纵收入确认的固有风险，因此我们将收入确认确定为关键审计事项。

2、审计应对

我们的审计程序包括但不限于：

（1）与公司管理层沟通，了解公司所处的市场环境、公司营销策略等对公司业绩的影响，分析营业收入大幅增长的合理性；了解公司收入确认政策，结合业务模式分析判断收入确认方法是否符合企业会计准则的规定，前后各期是否一致；

（2）了解、评价销售与收款流程内部控制的设计合理性，并测试控制执行的有效性；

- (3) 执行分析程序，包括对报告期收入、毛利率变动分析，评估收入确认合理性；
- (4) 检查销售合同或订单、出库单、报关单、送货单等收入确认相关的支持性文件，以确认营业收入的真实性等；
- (5) 检查资产负债表日前、后营业收入确认的支持性文件，评估营业收入是否在恰当的期间确认；
- (6) 结合应收账款函证，选取主要客户销售额执行函证程序，确认营业收入的真实性、准确性；
- (7) 检查与营业收入相关的信息在财务报告中是否作出恰当列报。

(二) 存货确认

1、事项描述

如财务报表附注五(七)所述，公司期末存货账面价值为 7,058,432,849.59 元，较上期末增长 59.10%，占期末资产总额的比例为 65.05%，由于存货账面价值较上期末呈大幅增长且占资产总额比重较大，因此我们将存货确认审计确定为关键审计事项。

2、审计应对

我们的审计程序包括但不限于：

- (1) 了解、评价管理层与存货管理相关的关键内部控制的设计是否合理，并测试运行是否有效；
- (2) 获取存货期末、监盘截止日结存清单，执行存货监盘，检查存货的数量、存在状况，对委外加工存货实施函证程序；
- (3) 获取期末存货库龄明细，结合对存货库龄的分析复核，评价存货跌价准备计提的合理性；
- (4) 比较存货期初、期末金额的变动情况，结合存货结构、存货周转率等指标分析存货变动的合理性；
- (5) 了解存货的计价方法，检查计价方法是否恰当，前后各期是否保持一致；
- (6) 结合应付、预付账款的审计，选择主要供应商函证采购额，确认存货采购的真实性、准确性；
- (7) 对存货的收发实施截止测试，确定存货收发的记账期间是否恰当；
- (8) 结合银行借款等科目，了解是否存在用于债务担保的存货；
- (9) 获取公司存货跌价准备计提表，对公司管理层确定的可变现净值及跌价准备计提金额进行复核，检查计提方法是否按照会计政策执行，计提存货跌价准备的依据、方法是否恰当，分析存货跌价准备计提是否充分。

四、其他信息

贵公司管理层（以下简称管理层）对其他信息负责。其他信息包括贵公司 2025 年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

我们对财务报表发表的审计意见并不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。

结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。

基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。

五、管理层和治理层对财务报表的责任

管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

在编制财务报表时，管理层负责评估贵公司的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划清算贵公司、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督贵公司的财务报告过程。

六、注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。

在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：

（一）识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

（二）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

（三）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

（四）对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对贵公司持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致贵公司不能持续经营。

（五）评价财务报表的总体列报、结构和内容，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。

（六）就贵公司中实体或业务活动的财务信息获取充分、恰当的审计证据，以对财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。

我们还就遵守与独立性相关的职业道德要求向治理层提供声明，并与治理层沟通可能被合理认为影响我们独立性的所有关系和其他事项，以及相关的防范措施（如适用）。

从与治理层沟通过的事项中，我们确定哪些事项对本期财务报表审计最为重要，因而构成关键审计事项。我们在审计报告中描述这些事项，除非法律法规禁止公开披露这些事项，或在极少数情形下，如果合理预期在审计报告中沟通某事项造成的负面后果超过在公众利益方面产生的益处，我们确定不应在审计报告中沟通该事项。

二、财务报表

财务附注中报表的单位为：元

1、合并资产负债表

编制单位：深圳市德明利技术股份有限公司

2025 年 12 月 31 日

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		

货币资金	706,166,895.85	915,856,114.95
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	44,174,114.66	7,995,611.24
应收账款	722,667,895.19	396,980,714.00
应收款项融资	75,415,863.55	
预付款项	295,761,589.82	79,361,198.59
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	15,840,933.79	38,645,423.35
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	7,058,432,849.59	4,436,396,769.32
其中：数据资源		
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	924,822,649.13	193,542,875.84
流动资产合计	9,843,282,791.58	6,068,778,707.29
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资	23,394,062.65	1,235,550.68
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产	34,760,848.18	31,799,146.33
投资性房地产		
固定资产	330,916,488.09	118,436,455.07
在建工程	131,981,261.64	22,867,785.96
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	131,077,763.57	105,571,657.81
无形资产	29,037,862.89	22,062,172.18
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		

商誉		
长期待摊费用	116,884,419.36	136,075,883.37
递延所得税资产	79,729,752.92	46,510,000.49
其他非流动资产	129,170,794.58	14,821,748.38
非流动资产合计	1,006,953,253.88	499,380,400.27
资产总计	10,850,236,045.46	6,568,159,107.56
流动负债：		
短期借款	3,472,000,071.68	1,953,403,304.40
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		6,457,208.98
应付账款	730,961,114.92	920,239,911.67
预收款项		
合同负债	623,730,268.29	33,712,396.22
卖出回购金融资产款		
吸收存款及同业存放		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
应付职工薪酬	95,753,627.55	41,548,499.08
应交税费	116,806,887.15	5,786,840.16
其他应付款	112,716,420.83	97,391,159.40
其中：应付利息	5,308,453.84	3,996,511.72
应付股利		
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	1,190,111,496.48	73,700,870.98
其他流动负债	54,344,774.34	102,255.49
流动负债合计	6,396,424,661.24	3,132,342,446.38
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	952,399,745.45	785,769,562.48
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	116,872,499.96	96,289,034.67
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		

递延收益	87,276,355.80	37,598,174.51
递延所得税负债	27,849,991.78	34,415,589.60
其他非流动负债		
非流动负债合计	1,184,398,592.99	954,072,361.26
负债合计	7,580,823,254.23	4,086,414,807.64
所有者权益：		
股本	226,845,658.00	161,772,672.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,844,464,853.95	1,774,488,035.94
减：库存股	53,772,357.10	73,236,380.42
其他综合收益	-3,398,484.81	2,028,187.14
专项储备		
盈余公积	122,080,811.37	46,272,257.07
一般风险准备		
未分配利润	1,133,192,309.82	569,053,657.26
归属于母公司所有者权益合计	3,269,412,791.23	2,480,378,428.99
少数股东权益		1,365,870.93
所有者权益合计	3,269,412,791.23	2,481,744,299.92
负债和所有者权益总计	10,850,236,045.46	6,568,159,107.56

法定代表人：李虎 主管会计工作负责人：褚伟晋 会计机构负责人：文灿丰

2、母公司资产负债表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	538,522,372.59	885,406,907.68
交易性金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	44,174,114.66	7,995,611.24
应收账款	1,692,633,979.66	309,274,628.62
应收款项融资	75,415,863.55	
预付款项	1,700,739,544.24	1,554,476,851.50
其他应收款	14,884,120.09	41,094,471.67
其中：应收利息		
应收股利		
存货	4,652,903,111.25	1,957,903,557.73
其中：数据资源		
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	912,356,078.93	192,694,739.20
流动资产合计	9,631,629,184.97	4,948,846,767.64

非流动资产：		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资	97,339,582.52	58,918,051.67
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产	34,760,848.18	31,799,146.33
投资性房地产		
固定资产	330,614,330.49	117,487,231.77
在建工程	131,981,261.64	22,867,785.96
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	128,316,788.23	104,833,303.90
无形资产	26,668,154.14	19,145,736.22
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用	116,884,419.36	136,057,341.40
递延所得税资产	72,383,128.56	44,327,165.67
其他非流动资产	129,170,794.58	14,821,748.38
非流动资产合计	1,068,119,307.70	550,257,511.30
资产总计	10,699,748,492.67	5,499,104,278.94
流动负债：		
短期借款	3,422,000,000.00	1,809,700,000.00
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		6,457,208.98
应付账款	1,175,639,438.33	261,157,561.29
预收款项		
合同负债	362,464,954.82	40,373,125.61
应付职工薪酬	94,404,224.00	40,345,799.23
应交税费	116,784,731.63	2,236,739.18
其他应付款	115,920,028.26	98,775,954.05
其中：应付利息	5,156,780.91	3,186,395.79
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	1,186,571,767.92	73,127,231.63
其他流动负债	54,344,774.34	102,255.49
流动负债合计	6,528,129,919.30	2,332,275,875.46
非流动负债：		

长期借款	855,400,000.00	785,769,562.48
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	115,709,780.82	96,096,928.63
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	87,276,355.80	37,598,174.51
递延所得税负债	22,896,914.36	18,993,418.64
其他非流动负债		
非流动负债合计	1,081,283,050.98	938,458,084.26
负债合计	7,609,412,970.28	3,270,733,959.72
所有者权益：		
股本	226,845,658.00	161,772,672.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,837,081,643.11	1,769,357,167.85
减：库存股	53,772,357.10	73,236,380.42
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	122,080,811.37	46,272,257.07
未分配利润	958,099,767.01	324,204,602.72
所有者权益合计	3,090,335,522.39	2,228,370,319.22
负债和所有者权益总计	10,699,748,492.67	5,499,104,278.94

3、合并利润表

单位：元

项目	2025 年度	2024 年度
一、营业总收入	10,789,100,246.68	4,772,546,275.05
其中：营业收入	10,789,100,246.68	4,772,546,275.05
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	9,995,491,586.23	4,356,982,665.58
其中：营业成本	9,191,419,966.83	3,925,342,690.48
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		

税金及附加	10,918,611.50	2,383,117.51
销售费用	93,409,077.29	40,484,920.63
管理费用	206,526,647.37	92,689,950.13
研发费用	291,693,469.46	203,219,613.59
财务费用	201,523,813.78	92,862,373.24
其中：利息费用	144,181,058.77	99,645,175.80
利息收入	4,116,794.54	470,294.72
加：其他收益	30,518,834.54	21,186,781.65
投资收益（损失以“-”号填列）	-2,201,913.11	-896,205.21
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-5,112,619.70	-896,205.21
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	2,961,701.85	20,139,572.58
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-18,500,266.01	-2,326,140.16
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-89,558,681.70	-92,242,209.58
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-209,435.26	15,583,570.16
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	716,618,900.76	377,008,978.91
加：营业外收入	1,100.00	1,750,305.53
减：营业外支出	1,174,230.85	104,288.22
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	715,445,769.91	378,654,996.22
减：所得税费用	27,204,168.52	27,938,414.74
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	688,241,601.39	350,716,581.48
（一）按经营持续性分类		
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	688,241,601.39	350,716,581.48
2. 终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
（二）按所有权归属分类		
1. 归属于母公司股东的净利润	688,329,031.23	350,553,740.48
2. 少数股东损益	-87,429.84	162,841.00
六、其他综合收益的税后净额	-5,426,671.95	-1,808,264.60
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-5,426,671.95	-1,808,264.60
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1. 重新计量设定受益计划变动额		
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益		
3. 其他权益工具投资公允价值变动		
4. 企业自身信用风险公允价值变动		
5. 其他		
（二）将重分类进损益的其他综合收益	-5,426,671.95	-1,808,264.60
1. 权益法下可转损益的其他综合收益		
2. 其他债权投资公允价值变动		
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4. 其他债权投资信用减值准备		
5. 现金流量套期储备		
6. 外币财务报表折算差额	-5,426,671.95	-1,808,264.60
7. 其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		

七、综合收益总额	682,814,929.44	348,908,316.88
归属于母公司所有者的综合收益总额	682,902,359.28	348,745,475.88
归属于少数股东的综合收益总额	-87,429.84	162,841.00
八、每股收益		
(一) 基本每股收益	3.08	1.70
(二) 稀释每股收益	3.03	1.69

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：元，上期被合并方实现的净利润为：元。

法定代表人：李虎 主管会计工作负责人：褚伟晋 会计机构负责人：文灿丰

4、母公司利润表

单位：元

项目	2025 年度	2024 年度
一、营业收入	7,660,846,868.38	2,643,850,948.80
减：营业成本	6,006,653,103.93	1,959,848,953.86
税金及附加	10,918,043.56	2,381,085.26
销售费用	77,756,688.07	29,219,964.08
管理费用	190,252,393.47	79,326,018.32
研发费用	290,499,197.63	203,071,943.02
财务费用	187,652,572.27	86,935,338.47
其中：利息费用	138,766,768.84	92,010,885.20
利息收入	3,907,387.00	301,644.43
加：其他收益	30,446,337.77	21,186,781.65
投资收益（损失以“-”号填列）	-966,362.43	-636,301.34
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-3,877,069.02	-636,301.34
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	2,961,701.85	20,139,572.58
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-42,786,668.89	-6,413,635.87
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-87,573,035.75	-89,640,072.61
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-233,455.69	15,560,800.00
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	798,963,386.31	243,264,790.20
加：营业外收入	1,100.00	1,750,000.00
减：营业外支出	224,499.97	104,288.22
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	798,739,986.34	244,910,501.98
减：所得税费用	40,654,443.38	7,168,381.46
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	758,085,542.96	237,742,120.52
(一) 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	758,085,542.96	237,742,120.52
(二) 终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额		
(一) 不能重分类进损益的其他综合收益		
1. 重新计量设定受益计划变动额		
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益		
3. 其他权益工具投资公允价值变动		
4. 企业自身信用风险公允价值变动		

5. 其他		
(二) 将重分类进损益的其他综合收益		
1. 权益法下可转损益的其他综合收益		
2. 其他债权投资公允价值变动		
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4. 其他债权投资信用减值准备		
5. 现金流量套期储备		
6. 外币财务报表折算差额		
7. 其他		
六、综合收益总额	758,085,542.96	237,742,120.52
七、每股收益		
(一) 基本每股收益		
(二) 稀释每股收益		

5、合并现金流量表

单位：元

项目	2025 年度	2024 年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	11,892,912,366.24	5,038,235,570.28
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还	114,925,431.26	52,168,899.25
收到其他与经营活动有关的现金	64,475,054.57	26,145,421.13
经营活动现金流入小计	12,072,312,852.07	5,116,549,890.66
购买商品、接受劳务支付的现金	13,832,799,877.06	6,125,912,995.60
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
拆出资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	300,790,460.26	184,114,844.69
支付的各项税费	75,252,530.90	17,352,839.33
支付其他与经营活动有关的现金	104,363,151.96	52,535,930.35
经营活动现金流出小计	14,313,206,020.18	6,379,916,609.97
经营活动产生的现金流量净额	-2,240,893,168.11	-1,263,366,719.31
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	6,800,000.00	
取得投资收益收到的现金		

处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	408,269.30	15,560,800.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金	524,490,725.92	17,380,700.22
投资活动现金流入小计	531,698,995.22	32,941,500.22
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	493,681,576.64	123,665,366.78
投资支付的现金	38,968,163.00	14,000,000.00
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金	545,000,000.00	15,000,000.00
投资活动现金流出小计	1,077,649,739.64	152,665,366.78
投资活动产生的现金流量净额	-545,950,744.42	-119,723,866.56
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	13,150,620.00	1,032,394,625.36
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	5,956,985,992.46	4,294,750,001.36
收到其他与筹资活动有关的现金	1,937,162.69	12,736,053.26
筹资活动现金流入小计	5,972,073,775.15	5,339,880,679.98
偿还债务支付的现金	3,160,364,667.39	3,147,658,461.83
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	184,203,253.40	106,901,077.70
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
支付其他与筹资活动有关的现金	51,142,847.59	33,386,716.72
筹资活动现金流出小计	3,395,710,768.38	3,287,946,256.25
筹资活动产生的现金流量净额	2,576,363,006.77	2,051,934,423.73
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	2,728,849.35	-16,546,081.64
五、现金及现金等价物净增加额	-207,752,056.41	652,297,756.22
加：期初现金及现金等价物余额	913,918,952.26	261,621,196.04
六、期末现金及现金等价物余额	706,166,895.85	913,918,952.26

6、母公司现金流量表

单位：元

项目	2025 年度	2024 年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	7,176,950,684.49	2,911,715,991.98
收到的税费返还	114,925,431.26	52,168,899.25
收到其他与经营活动有关的现金	84,072,747.86	24,016,886.74
经营活动现金流入小计	7,375,948,863.61	2,987,901,777.97
购买商品、接受劳务支付的现金	9,287,361,479.16	3,788,264,319.64
支付给职工以及为职工支付的现金	293,791,350.24	176,868,586.57
支付的各项税费	60,480,012.08	6,608,876.35
支付其他与经营活动有关的现金	105,229,326.70	41,845,435.22
经营活动现金流出小计	9,746,862,168.18	4,013,587,217.78
经营活动产生的现金流量净额	-2,370,913,304.57	-1,025,685,439.81
二、投资活动产生的现金流量：		

收回投资收到的现金	6,800,000.00	
取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	18,441.25	15,560,800.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金	524,490,725.92	17,380,700.22
投资活动现金流入小计	531,309,167.17	32,941,500.22
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	493,681,576.64	123,649,187.99
投资支付的现金	48,352,163.00	16,500,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金	545,000,000.00	15,000,000.00
投资活动现金流出小计	1,087,033,739.64	155,149,187.99
投资活动产生的现金流量净额	-555,724,572.47	-122,207,687.77
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	13,150,620.00	1,032,394,625.36
取得借款收到的现金	5,702,148,749.16	3,845,110,143.22
收到其他与筹资活动有关的现金	1,937,162.69	12,736,053.26
筹资活动现金流入小计	5,717,236,531.85	4,890,240,821.84
偿还债务支付的现金	2,910,895,436.66	2,934,341,318.22
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	178,446,789.72	100,107,502.48
支付其他与筹资活动有关的现金	47,724,930.71	32,658,025.16
筹资活动现金流出小计	3,137,067,157.09	3,067,106,845.86
筹资活动产生的现金流量净额	2,580,169,374.76	1,823,133,975.98
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	1,521,129.88	6,722,918.67
五、现金及现金等价物净增加额	-344,947,372.40	681,963,767.07
加：期初现金及现金等价物余额	883,469,744.99	201,505,977.92
六、期末现金及现金等价物余额	538,522,372.59	883,469,744.99

7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2025 年度													少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益											小计			
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		其他		
	优先股	永续债	其他												
一、上年期末余额	161,772,672.00				1,774,488,035.94	73,236,380.42	2,028,187.14		46,272,257.07		569,053,657.26		2,480,378,428.99	1,365,870.93	2,481,744,299.92
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	161,772,672.00				1,774,488,035.94	73,236,380.42	2,028,187.14		46,272,257.07		569,053,657.26		2,480,378,428.99	1,365,870.93	2,481,744,299.92
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	65,072,986.00				69,976,818.01	-19,464,023.32	-5,426,671.95		75,808,554.30		564,138,652.56		789,034,362.24	-1,365,870.93	787,668,491.31
（一）综合收益总额							-5,426,671.95				688,329,031.23		682,902,359.28	-87,429.84	682,814,929.44
（二）所有者投入和减少资本	364,864.00				107,462,988.13	-19,464,023.32							127,291,875.45	-450,000.00	126,841,875.45
1. 所有者投															

深圳市德明利技术股份有限公司 2025 年年度报告全文

入的普通股														
2. 其他权益工具持有者投入资本	364,864.00			12,044,288.85	-19,464,023.32							31,873,176.17		31,873,176.17
3. 股份支付计入所有者权益的金额				95,418,699.28								95,418,699.28		95,418,699.28
4. 其他													-450,000.00	-450,000.00
(三) 利润分配								75,808,554.30	-124,190,378.67			-48,381,824.37	-1,272,800.00	-49,654,604.37
1. 提取盈余公积								75,808,554.30	-75,808,554.30					0.00
2. 提取一般风险准备														
3. 对所有者(或股东)的分配									-48,381,824.37			-48,381,824.37	-1,272,800.00	-49,654,604.37
4. 其他														
(四) 所有者权益内部结转	64,708,122.00			-65,152,480.91								-444,358.91	444,358.91	0.00
1. 资本公积转增资本(或股本)	64,708,122.00			-64,708,122.00										
2. 盈余公积转增资本(或股本)														
3. 盈余公积弥补亏损														
4. 设定受益计划变动额结转留存收益														
5. 其他综合														

深圳市德明利技术股份有限公司 2025 年年度报告全文

收益结转留存收益															
6. 其他					-444,358.91								-444,358.91	444,358.91	0.00
(五) 专项储备															
1. 本期提取															
2. 本期使用															
(六) 其他					27,666,310.79								27,666,310.79		27,666,310.79
四、本期期末余额	226,845,658.00				1,844,464,853.95	53,772,357.10	-3,398,484.81		122,080,811.37		1,133,192,309.82		3,269,412,791.23		3,269,412,791.23

上期金额

单位：元

项目	2024 年度														少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益															
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	小计			
	优先股	永续债	其他													
一、上年期末余额	113,304,150.00	0.00	0.00	0.00	750,601,085.61	25,197,243.25	3,836,451.74		22,498,045.02		256,992,084.03		1,122,034,573.15	1,203,029.93	1,123,237,603.08	
加：会计政策变更																
前期差错更正																
其他																
二、本年期初余额	113,304,150.00	0.00	0.00	0.00	750,601,085.61	25,197,243.25	3,836,451.74		22,498,045.02		256,992,084.03		1,122,034,573.15	1,203,029.93	1,123,237,603.08	
三、本期增减变动金额（减）	48,468,522.00	0.00	0.00	0.00	1,023,886,950.33	48,039,137.17	-1,808,264.60		23,774,212.05		312,061,573.23		1,358,343,855.84	162,841.00	1,358,506,696.84	

深圳市德明利技术股份有限公司 2025 年年度报告全文

少以“-”号填列)														
(一) 综合收益总额														
(二) 所有者投入和减少资本	14,486,517.00				1,057,868,955.33	48,039,137.17							1,024,316,335.16	1,024,316,335.16
1. 所有者投入的普通股	13,073,561.00				959,196,182.93								972,269,743.93	972,269,743.93
2. 其他权益工具持有者投入资本	1,412,956.00				54,224,068.57	48,039,137.17							7,597,887.40	7,597,887.40
3. 股份支付计入所有者权益的金额					43,812,402.49								43,812,402.49	43,812,402.49
4. 其他					636,301.34								636,301.34	636,301.34
(三) 利润分配														
1. 提取盈余公积														
2. 提取一般风险准备														
3. 对所有者(或股东)的分配														
4. 其他														
(四) 所有者权益内部结转	33,982,005.00				-33,982,005.00									
1. 资本公积转增资本(或股本)	33,982,005.00				-33,982,005.00									
2. 盈余公积														

转增资本（或股本）															
3. 盈余公积弥补亏损															
4. 设定受益计划变动额结转留存收益															
5. 其他综合收益结转留存收益															
6. 其他															
（五）专项储备															
1. 本期提取															
2. 本期使用															
（六）其他															
四、本期期末余额	161,772,672.00				1,774,488,035.94	73,236,380.42	2,028,187.14	46,272,257.07	569,053,657.26	2,480,378,428.99	1,365,870.93	2,481,744,299.92			

8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2025 年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	161,772,672.00				1,769,357,167.85	73,236,380.42			46,272,257.07	324,204,602.72		2,228,370,319.22
加：会计政策变更												

深圳市德明利技术股份有限公司 2025 年年度报告全文

前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	161,772,672.00			1,769,357,167.85	73,236,380.42			46,272,257.07	324,204,602.72		2,228,370,319.22
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	65,072,986.00			67,724,475.26	-19,464,023.32			75,808,554.30	633,895,164.29		861,965,203.17
(一) 综合收益总额									758,085,542.96		758,085,542.96
(二) 所有者投入和减少 资本	364,864.00			107,462,988.13	-19,464,023.32						127,291,875.45
1. 所有者投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者 投入资本	364,864.00			12,044,288.85	-19,464,023.32						31,873,176.17
3. 股份支付计入所有者 权益的金额				95,418,699.28							95,418,699.28
4. 其他											
(三) 利润分配								75,808,554.30	-124,190,378.67		-48,381,824.37
1. 提取盈余公积								75,808,554.30	-75,808,554.30		
2. 对所有者(或股东) 的分配									-48,381,824.37		-48,381,824.37
3. 其他											
(四) 所有者权益内部结 转	64,708,122.00			-64,708,122.00							
1. 资本公积转增资本 (或股本)	64,708,122.00			-64,708,122.00							
2. 盈余公积转增资本 (或股本)											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额 结转留存收益											
5. 其他综合收益结转留 存收益											

深圳市德明利技术股份有限公司 2025 年年度报告全文

6. 其他											
(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他					24,969,609.13						24,969,609.13
四、本期期末余额	226,845,658.00				1,837,081,643.11	53,772,357.10			122,080,811.37	958,099,767.01	3,090,335,522.39

上期金额

单位：元

项目	2024 年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	113,304,150.00				745,470,217.52	25,197,243.25			22,498,045.02	124,954,649.45		981,029,818.74
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	113,304,150.00				745,470,217.52	25,197,243.25			22,498,045.02	124,954,649.45		981,029,818.74
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	48,468,522.00				1,023,886,950.33	48,039,137.17			23,774,212.05	199,249,953.27		1,247,340,500.48
(一) 综合收益总额										237,742,120.52		237,742,120.52
(二) 所有者投入和减少资本	14,486,517.00				1,057,868,955.33	48,039,137.17						1,024,316,335.16
1. 所有者投入的普通股	13,073,561.00				959,196,182.93							972,269,743.93
2. 其他权益工具持有者投入资本	1,412,956.00				54,224,068.57	48,039,137.17						7,597,887.40
3. 股份支付计入所有者权益的金额					43,812,402.49							43,812,402.49

深圳市德明利技术股份有限公司 2025 年年度报告全文

4. 其他				636,301.34							636,301.34
(三) 利润分配								23,774,212.05	-38,492,167.25		-14,717,955.20
1. 提取盈余公积								23,774,212.05	-23,774,212.05		
2. 对所有者（或股东）的分配									-14,717,955.20		-14,717,955.20
3. 其他											
(四) 所有者权益内部结转	33,982,005.00			-33,982,005.00							
1. 资本公积转增资本（或股本）	33,982,005.00			-33,982,005.00							
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他综合收益结转留存收益											
6. 其他											
(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他											
四、本期期末余额	161,772,672.00			1,769,357,167.85	73,236,380.42			46,272,257.07	324,204,602.72		2,228,370,319.22

三、公司基本情况

深圳市德明利技术股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）前身系深圳市德名利电子有限公司，由自然人李虎、马珂发起设立，于 2008 年 11 月 20 日在深圳市工商行政管理局登记设立。历经数次的股权转让及增资后，公司根据 2020 年 2 月 15 日股东大会决议、发起人签署的发起人协议及公司章程的规定进行整体变更为股份有限公司，整体变更后公司申请登记的注册资本为人民币 60,000,000.00 元，公司的企业法人营业执照注册号：914403006820084202。经 2022 年 5 月 30 日中国证券监督管理委员会《关于核准深圳市德明利技术股份有限公司首次公开发行股票的批复》（证监许可〔2022〕1120 号）核准，2022 年 7 月在深圳证券交易所上市。

截至 2025 年 12 月 31 日止，本公司累计发行股本总数 22,684.5658 万股。公司已办理工商登记注册资本为 22,688.6272 万元人民币。

注册地及总部地址：深圳市福田区梅林街道梅都社区中康路 136 号深圳新一代产业园 1 栋 2301、2401、2501，法定代表人：李虎。

（二）企业实际从事的主要经营活动

公司所属行业为计算机、通信和其他电子设备制造业。

公司业务主要集中于闪存主控芯片设计、研发，存储模组产品应用方案的开发、优化，以及存储模组产品的生产、销售及相关技术服务，主要产品包括移动存储、固态硬盘、嵌入式存储产品、内存条等。

（三）财务报告的批准报出者和财务报告批准报出日

本财务报表业经公司董事会于 2026 年 2 月 26 日批准报出。

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

本公司财务报表以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则-基本准则》和具体会计准则等规定（以下合称“企业会计准则”），并基于以下所述重要会计政策、会计估计进行编制。

2、持续经营

本公司对自报告期末起 12 个月的持续经营能力进行了评价，未发现对持续经营能力产生重大疑虑的事项和情况。因此，本财务报表系在持续经营假设的基础上编制。

五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

无

1、遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合《企业会计准则》的要求，真实、完整地反映了本公司 2025 年 12 月 31 日的财务状况、2025 年度的经营成果和现金流量等相关信息。

2、会计期间

本公司会计年度为公历年度，即每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3、营业周期

本公司以一年 12 个月作为正常营业周期，并以营业周期作为资产和负债的流动性划分标准。

4、记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

本公司之境内子公司以人民币为记账本位币。本公司之境外子公司根据其经营所处的主要经济环境中的货币确定以美元、加元、新元为其记账本位币。本公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

5、重要性标准确定方法和选择依据

适用 不适用

项目	重要性标准
重要的应收款项核销	单项金额占当期应收款项期末余额 10%以上，且金额 1000 万元以上
账龄在 1 年以上的重要预付款项	单项金额占当期预付款项期末余额 10%以上，且金额 1000 万元以上
账龄在 1 年以上的重要应付账款、其他应付款项	单项金额占当期应付账款、其他应付款期末余额 10%以上，且金额 1000 万元以上
账龄在 1 年以上的大额预收款项	单项金额占当期预收款项（合同负债）期末余额 10%以上，且金额 1000 万元以上
重要的在建工程项目	投资预算金额较大，当期的发生额或余额占固定资产规模比例超过 10%
重要的合营企业或联营企业	账面价值占合并报表资产总额 5%以上，或来源于合营企业或联营企业的投资收益（损失以绝对金额计算）占合并报表净利润的 10%以上

6、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

（1）同一控制下的企业合并

同一控制下企业合并形成的长期股权投资合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，本公司在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。合并方以发行权益性工具作为合并对价的，按发行股份的面值总额作为股本。长期股权投资的初始投资成本与合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，应当调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

（2）非同一控制下的企业合并

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为购买方在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值之和。非同一控制下企业合并中所取得的被购买方符合确认条件的可辨认资产、负债及或有负债，在购买日以公允价值计量。购买方对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，体现为商誉价值。购买方对合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期营业外收入。

7、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

（1）控制的判断标准

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。具备以下三个要素的被投资单位，认定为对其控制：拥有对被投资单位的权力、因参与被投资单位的相关活动而享有可变回报、有能力运用对被投资单位的权力影响回报金额。

（2）合并财务报表的编制方法

1) 统一母子公司的会计政策、统一母子公司的资产负债表日及会计期间

子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，在编制合并财务报表时，按照本公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。

2) 合并财务报表抵销事项

合并财务报表以本公司和子公司的财务报表为基础，已抵销了本公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易。子公司所有者权益中不属于本公司的份额，作为少数股东权益，在合并资产负债表中股东权益项目下以“少数股东权益”项目列示。子公司持有本公司的长期股权投资，视为本公司的库存股，作为股东权益的减项，在合并资产负债表中股东权益项目下以“减：库存股”项目列示。

3) 合并取得子公司会计处理

对于同一控制下企业合并取得的子公司，视同该企业合并于自最终控制方开始实施控制时已经发生，从合并当期的期初起将其资产、负债、经营成果和现金流量纳入合并财务报表；对于非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其个别财务报表进行调整。

4) 处置子公司的会计处理

在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，在合并财务报表中，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资方的控制权的，在编制合并财务报表时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，在丧失控制权时转为当期投资收益。

8、合营安排分类及共同经营会计处理方法

（1）合营安排的分类

合营安排分为共同经营和合营企业。未通过单独主体达成的合营安排，划分为共同经营。单独主体，是指具有单独可辨认的财务架构的主体，包括单独的法人主体和不具备法人主体资格但法律认可的主体。通过单独主体达成的合营安排，通常划分为合营企业。相关事实和情况变化导致合营方在合营安排中享有的权利和承担的义务发生变化的，合营方对合营安排的分类进行重新评估。

（2）共同经营的会计处理

本公司为共同经营参与方，确认与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：确认单独所持有的资产或负债，以及按份额确认共同持有的资产或负债；确认出售享有的共同经营产出份额所产生的收入；按份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；确认单独所发生的费用，以及按份额确认共同经营发生的费用。

本公司为对共同经营不享有共同控制的参与方，如果享有该共同经营相关资产且承担该共同经营相关负债，则参照共同经营参与方的规定进行会计处理；否则，按照相关企业会计准则的规定进行会计处理。

（3）合营企业的会计处理

本公司为合营企业合营方，按照《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》的规定对合营企业的投资进行会计处理；本公司为非合营方，根据对该合营企业的影响程度进行会计处理。

9、现金及现金等价物的确定标准

本公司在编制现金流量表时所确定的现金，是指本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款。在编制现金流量表时所确定的现金等价物，是指持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

10、外币业务和外币报表折算

（1）外币业务折算

本公司对发生的外币交易，采用与交易发生日即期汇率折合本位币入账。资产负债表日外币货币性项目按资产负债表日即期汇率折算，因该日的即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，除符合资本化条件的外币专门借款的汇兑差额在资本化期间予以资本化计入相关资产的成本外，均计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动(含汇率变动)处理，计入当期损益或确认为其他综合收益。

（2）外币财务报表折算

本公司的控股子公司、合营企业、联营企业等，若采用与本公司不同的记账本位币，需对其外币财务报表折算后，再进行会计核算及合并财务报表的编报。资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表中所有者权益项目其他综合收益下列示。外币现金流量应当采用现金流量发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。处置境外经营时，与该境外经营有关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

11、金融工具

（1）金融工具的分类、确认和计量

1) 金融资产

根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，本公司将金融资产划分为以下三类：

①以摊余成本计量的金融资产，包括应收票据、应收账款、其他应收款等。管理此类金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，即在特定日期产生的现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。该类金融资产后续按照实际利率法确认利息收入。

②以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，包括应收款项融资等。管理此类金融资产的业务模式既以收取合同现金流量又以出售该金融资产为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致。该类金融资产后续按照公允价值计量，且其变动计入其他综合收益，但按照实际利率法计算的利息收入、减值损失或利得及汇兑损益计入当期损益。

③以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，包括交易性金融资产、其他非流动金融资产等。将持有的未划分为以摊余成本计量和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，以公允价值计量，产生的利得或损失（包括利息和股利收入）计入当期损益。在初始确认时，如果能消除或减少会计错配，可以将金融资产不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。该指定一经做出，不得撤销。

对于非交易性权益工具投资，本公司可在初始确认时将其不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。该指定在单项投资的基础上作出，且相关投资从发行者的角度符合权益工具的定义。该类金融资产以公允价值进行后续计量，除获得的股利（属于投资成本收回部分的除外）计入当期损益外，其他相关利得和损失均计入其他综合收益，且后续不转入当期损益。

2) 金融负债

金融负债于初始确认时分类为：

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。该类金融负债以公允价值进行后续计量，形成的利得或损失计入当期损益。

②金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债。

③以摊余成本计量的金融负债。该类金融负债采用实际利率法以摊余成本计量。

(2) 金融工具的公允价值的确认方法

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值；如不存在活跃市场，采用估值技术确定其公允价值。在有限情况下，如果用以确定公允价值的近期信息不足，或者公允价值的可能估计金额分布范围很广，而成本代表了该范围内对公允价值的最佳估计的，该成本可代表其在该分布范围内对公允价值的恰当估计。本公司利用初始确认后后可获得的关于被投资方业绩和经营的所有信息，判断成本能否代表公允价值。

(3) 金融工具的终止确认

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：①收取金融资产现金流量的合同权利终止；②金融资产已转移，且符合终止确认条件。

金融负债的现时义务全部或部分得以解除的，终止确认已解除的部分。如果现有负债被同一债权人以实质上几乎完全不同条款的另一金融负债所取代，或现有负债的条款被实质性修改，终止确认现有金融负债，并同时确认新金融负债。以常规方式买卖金融资产，按交易日会计进行确认和终止确认。

12、应收票据

项 目	确定组合的依据
银行承兑汇票	按汇票承兑机构的类型，将以银行类金融机构为票据承兑人的应收票据划分具有类似信用风险特征的组合；参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。
商业承兑汇票	按汇票承兑机构的类型，将除银行类金融机构之外的单位为票据承兑人的应收票据划分具有类似信用风险特征的组合；参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过 违约风险 敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

13、应收账款

本公司除已单项计量损失的应收账款外，将应收客户款项确定不同组合的确定依据：

项目	确定组合的依据
账龄分析法组合	将具有相同或相类似账龄的应收账款划分具有类似信用风险特征的组合。参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收款项账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。

对基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法，采用按客户应收款项发生日作为计算账龄的起点，对于存在多笔业务的客户，账龄的计算根据每笔业务对应发生的日期作为账龄发生日期分别计算账龄。

应收账款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表

账龄	整个存续期预期信用损失率(%)
6 个月以内	1.00
7-12 个月	5.00
1 - 2 年	10.00
2-3 年	50.00
3 年以上	100.00

14、应收款项融资

详见“第八节 财务报告”之“五、重要会计政策及会计估计”之“11、金融工具”。

15、其他应收款

其他应收款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

本公司依据其他应收款信用风险自初始确认后是否已经显著增加，采用相当于未来 12 个月内、或整个存续期的预期信用损失的金额计量减值损失除了单项评估信用风险的其他应收款外，基于其信用风险特征，将其划分为不同组合：

项目	确定组合的依据
应收股利	本组合应收被投资单位宣告分配的利润
应收利息	本组合为应收金融机构的利息
应收其他款项	将具有相同或相类似账龄的应收其他款项划分具有类似信用风险特征的组合。参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，计算预期信用损失。

对基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法，采用按应收其他款项发生日作为计算账龄的起点，对于存在多笔业务的应收其他款项账龄的计算根据每笔业务对应发生的日期作为账龄发生日期分别计算账龄。

应收其他款项账龄与预期信用损失率对照表

账龄	预期信用损失率(%)
6 个月以内	1.00
7-12 个月	5.00
1-2 年	10.00
2-3 年	50.00
3 年以上	100.00

16、合同资产

无

17、存货

（1）存货的分类

存货是指本公司在日常活动中持有以备出售的库存商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。主要包括原材料、周转材料（包装物、低值易耗品等）、在产品、委托加工物资、半成品、库存商品、发出商品等。

（2）发出存货的计价方法

存货在取得时按实际成本计价，存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。领用和发出时按月末一次加权平均法计价。

（3）存货的盘存制度

本公司的存货盘存制度为永续盘存制。

（4）低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品和包装物采用一次转销法摊销。

（5）存货跌价准备的确认标准和计提方法

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量，当期可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备，并按单个存货项目计提存货跌价准备，但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备。以前减记存货价值的影响因素已经消失的，存货跌价准备在原已计提的金额内转回。

在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

18、持有待售资产

无

19、债权投资

无

20、其他债权投资

无

21、长期应收款

无

22、长期股权投资

(1) 共同控制、重大影响的判断标准

共同控制，是指对某项安排的回报产生重大影响的活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策，包括商品或劳务的销售和购买、金融资产的管理、资产的购买和处置、研究与开发活动以及融资活动等。重大影响，是指当持有被投资单位 20%以上至 50%的表决权资本时，具有重大影响，或虽不足 20%，但符合下列条件之一时，具有重大影响：在被投资单位的董事会或类似的权力机构中派有代表；参与被投资单位的政策制定过程；向被投资单位派出管理人员；被投资单位依赖投资公司的技术或技术资料；与被投资单位之间发生重要交易。

(2) 初始投资成本确定

对于企业合并取得的长期股权投资，如为同一控制下的企业合并，应当在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本；非同一控制下的企业合并，按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本；以支付现金取得的长期股权投资，初始投资成本为实际支付的购买价款；以发行权益性证券取得的长期股权投资，初始投资成本为发行权益性证券的公允价值；通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照《企业会计准则第 12 号——债务重组》的有关规定确定；非货币性资产交换取得的长期股权投资，初始投资成本按照《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》的有关规定确定。

(3) 后续计量及损益确认方法

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算，对联营企业和合营企业的长期股权投资采用权益法核算。本公司对联营企业的权益性投资，其中一部分通过风险投资机构、共同基金、信托公司或包括投连险基金在内的类似主体间接持有的，无论以上主体是否对这部分投资具有重大影响，本公司按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定处理，并对其余部分采用权益法核算。

23、投资性房地产

投资性房地产计量模式

不适用

24、固定资产

(1) 确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。同时满足以下条件时予以确认：与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；该固定资产的成本能够可靠地计量。

(2) 折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限	残值率	年折旧率
机器设备	年限平均法	10	0.00-5.00	9.50-10.00
运输设备	年限平均法	5	0.00-5.00	19.00-20.00
电子及其他设备	年限平均法	5	0.00-5.00	19.00-20.00

25、在建工程

本公司在建工程通过出包方式建造。在建工程在工程完工达到预定可使用状态时，结转固定资产。预定可使用状态的判断标准，应符合下列情况之一：固定资产的实体建造（包括安装）工作已经全部完成或实质上已经全部完成；已经试生产或试运行，并且其结果表明资产能够正常运行或能够稳定地生产出合格产品，或者试运行结果表明其能够正常运转或营业；该项建造的固定资产上的支出金额很少或者几乎不再发生；所购建的固定资产已经达到设计或合同要求，或与设计或合同要求基本相符。

26、借款费用

（1）借款费用资本化的确认原则

本公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

（2）资本化金额计算方法

资本化期间，是指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间。借款费用暂停资本化的期间不包括在内。在购建或生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，应当暂停借款费用的资本化。

借入专门借款，按照专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定；占用一般借款按照累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率计算确定，资本化率为一般借款的加权平均利率；借款存在折价或溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或溢价金额，调整每期利息金额。

实际利率法是根据借款实际利率计算其摊余折价或溢价或利息费用的方法。其中实际利率是借款在预期存续期间的未来现金流量，折现为该借款当前账面价值所使用的利率。

27、生物资产

无

28、油气资产

无

29、无形资产

（1）使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

使用寿命有限无形资产采用下表列示进行摊销，并在年度终了，对无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。使用寿命不确定的无形资产不摊销，但在年度终了，对使用寿命进行复核，当有确凿证据表明其使用寿命是有限的，则估计其使用寿命。

使用寿命有限的无形资产的使用寿命及其确定依据和摊销方法：

资产类别	使用寿命（年）	使用寿命的确定依据	摊销方法
软件	3-5 年	预计受益期间	直线法

商标权	5-10 年	注册有效期	直线法
软件实施许可	2-10 年	根据合同约定的实施许可期间	直线法

本公司将无法预见该资产为公司带来经济利益的期限，或使用期限不确定的无形资产确定为使用寿命不确定的无形资产。使用寿命不确定的判断依据为：来源于合同性权利或其他法定权利，但合同规定或法律规定无明确使用年限；综合同行业情况或相关专家论证等，仍无法判断无形资产为公司带来经济利益的期限。

每年年末，对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，主要采取自下而上的方式，由无形资产使用相关部门进行基础复核，评价使用寿命不确定判断依据是否存在变化等。

(2) 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

本公司研发支出的范围主要依据公司的研究开发项目情况制定，主要包括：研发人员职工薪酬、直接投入费用、折旧费用与长期待摊费用、设计费用、装备调试费、无形资产摊销费用、委托外部研究开发费用、其他费用等。

内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；开发阶段的支出，满足确认为无形资产条件的转入无形资产核算。

开发阶段的支出同时满足下列条件的，确认为无形资产，不能满足下述条件的开发阶段的支出计入当期损益：

①完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

②具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

③无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；

④有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；

⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

30、长期资产减值

长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、采用成本模式计量的生产性生物资产、油气资产、无形资产等长期资产于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。

可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉，无论是否存在减值迹象，至少每年进行减值测试。减值测试时，商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

31、长期待摊费用

本公司长期待摊费用是指已经支出，但受益期限在一年以上（不含一年）的各项费用。长期待摊费用按费用项目的受益期限分期摊销。若长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

32、合同负债

本公司将已收或应收客户对价而应向客户转让商品或提供服务的义务列示为合同负债。本公司将同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示。

33、职工薪酬

（1）短期薪酬的会计处理方法

在职工为本公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益，企业会计准则要求或允许计入资产成本的除外。本公司发生的职工福利费，在实际发生时根据实际发生额计入当期损益或相关资产成本。职工福利费为非货币性福利的，按照公允价值计量。本公司为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额，并确认相应负债，计入当期损益或相关资产成本。

（2）离职后福利的会计处理方法

本公司在职工提供服务的会计期间，根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。根据预期累计福利单位法确定的公式将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。

（3）辞退福利的会计处理方法

本公司向职工提供辞退福利时，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

（4）其他长期职工福利的会计处理方法

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，应当按照有关设定提存计划的规定进行处理；除此外，根据设定受益计划的有关规定，确认和计量其他长期职工福利净负债或净资产。

34、预计负债

当与或有事项相关的义务是公司承担的现时义务，且履行该义务很可能导致经济利益流出，同时其金额能够可靠地计量时确认该义务为预计负债。本公司按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，如所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同，最佳估计数按照该范围内的中间值确定；如涉及多个项目，按照各种可能结果及相关概率计算确定最佳估计数。

资产负债表日应当对预计负债账面价值进行复核，有确凿证据表明该账面价值不能真实反映当前最佳估计数，应当按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

35、股份支付

本公司股份支付包括以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。以权益结算的股份支付换取职工提供服务的，以授予职工权益工具的公允价值计量。存在活跃市场的，按照活跃市场中的报价确定；不存在活跃市场的，采用估值技术确定，包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

在各个资产负债表日，根据最新取得的可行权人数变动、业绩指标完成情况等后续信息，修正预计可行权的股票期权数量，并以此为依据确认各期应分摊的费用。对于跨越多个会计期间的期权费用，一般可以按照该期权在某会计期间内等待期长度占整个等待期长度的比例进行分摊。

36、优先股、永续债等其他金融工具

无

37、收入

按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策

本公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务控制权时，按照分摊至该项履约义务的交易价格确认收入。取得相关商品控制权，是指能够主导该商品的使用并从中获得几乎全部的经济利益。履约义务是指合同中本公司向客户转让可明确区分商品的承诺。交易价格是指本公司因向客户转让商品而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项以及本公司预期将退还给客户的款项。

履约义务是在某一时段内履行、还是在某一时点履行，取决于合同条款及相关法律规定。如果履约义务是在某一时段内履行的，则本公司按照履约进度确认收入。否则，本公司于客户取得相关资产控制权的某一时点确认收入。

（1）销售商品收入

本公司与客户之间的销售商品合同通常仅包含转让商品的履约义务。本公司通常在综合考虑了下列因素的基础上，以按约定向客户交付产品时点确认收入：取得商品的现时收款权利、商品所有权上的主要风险和报酬的转移、商品的法定所有权的转移、商品实物资产的转移、客户接受该商品。

收入确认的具体方法如下：

①由公司负责将货物送达客户或客户指定交货地点的，在货物已运抵客户或客户指定地点，经客户确认签收，已收取货款或取得收取货款的凭证时，确认销售收入；

②由客户自提货物时，在客户提取货物并签收确认，已收取货款或取得收取货款的凭证时确认销售收入；

③如根据合同约定涉及报关出口且不属于①、②情形的，在完成产品报关、货物装运离港，取得海关报关单、货运提单时确认收入。

（2）提供劳务收入

本公司对外提供的劳务收入，根据已完成劳务的进度在一段时间内确认收入，其中，已完成劳务的进度按照已发生的成本占预计总成本的比例确定。于资产负债表日，本公司对已完成劳务的进度进行重新估计，以使其能够反映履约情况的变化。

同类业务采用不同经营模式涉及不同收入确认方式及计量方法的情况

无

38、合同成本

合同成本包括为取得合同发生的增量成本及合同履约成本。为取得合同发生的增量成本（“合同取得成本”）是指不取得合同就不会发生的成本。该成本预期能够收回的，本公司将其作为合同取得成本确认为一项资产。

为履行合同发生的成本，不属于存货等其他企业会计准则规范范围且同时满足下列条件的，作为合同履约成本确认为一项资产：该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关，包括直接人工、直接材料、制造费用（或类似费用）、明确由用户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本；该成本增加了未来用于履行履约义务的资源；该成本预期能够收回。

本公司将确认为资产的合同履约成本，初始确认时摊销期限不超过一年或一个正常营业周期的，在资产负债表计入“存货”项目；初始确认时摊销期限在一年或一个正常营业周期以上的，在资产负债表中计入“其他非流动资产”项目。

本公司将确认为资产的合同取得成本，初始确认时摊销期限不超过一年或一个正常营业周期的，在资产负债表计入“其他流动资产”项目；初始确认时摊销期限在一年或一个正常营业周期以上的，在资产负债表中计入“其他非流动资产”项目。

本公司对合同取得成本、合同履约成本确认的资产采用与该资产相关的商品收入确认相同的基础进行摊销，计入当期损益。取得合同的增量成本形成的资产的摊销年限不超过一年的，在发生时计入当期损益。

与合同成本有关的资产的账面价值高于下列两项的差额时，本公司将超出部分计提减值准备并确认为资产减值损失：因转让与该资产相关的商品预期能够取得的剩余对价；为转让该相关商品估计将要发生的成本。

以前期间减值的因素之后发生变化，使得前述两项差额高于该资产账面价值的，应当转回原已计提的资产减值准备，并计入当期损益，但转回后的资产账面价值不超过假定不计提减值准备情况下的该资产在转回日的账面价值。

39、政府补助

（1）政府补助的类型及会计处理

政府补助是指本公司从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产（但不包括政府作为所有者投入的资本）。政府补助为货币性资产的，应当按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，应当按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。与日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益。与日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

政府文件明确规定用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助，确认为与资产相关的政府补助。政府文件未明确规定补助对象的，能够形成长期资产的，与资产价值相对应的政府补助部分作为与资产相关的政府补助，其余部分作为与收益相关的政府补助；难以区分的，将政府补助整体作为与收益相关的政府补助。与资产相关的政府补助确认为递延收益。确认为递延收益的金额，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益。

除与资产相关的政府补助之外的政府补助，确认为与收益相关的政府补助。与收益相关的政府补助用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

本公司取得政策性优惠贷款贴息，财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向本公司提供贷款的，以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用；财政将贴息资金直接拨付给本公司的，本公司将对应的贴息冲减相关借款费用。

(2) 政府补助确认时点

政府补助在满足政府补助所附条件并能够收到时确认。按照应收金额计量的政府补助，在期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金时予以确认。除按照应收金额计量的政府补助外的其他政府补助，在实际收到补助款项时予以确认。

40、递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，确定该计税基础为其差额），按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

(2) 递延所得税资产的确认以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。如未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的，则减记递延所得税资产的账面价值。

(3) 对与子公司及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，确认递延所得税负债，除非本公司能够控制暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对与子公司及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，当该暂时性差异在可预见的未来很可能转回且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，确认递延所得税资产。

41、租赁

(1) 作为承租方租赁的会计处理方法

公司在合同开始日，将评估合同是否为租赁或包含租赁。如果合同中一方让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价，则该合同为租赁或包含租赁。在租赁期开始日，本公司对除短期租赁和低价值资产租赁以外的租赁确认使用权资产和租赁负债，并在租赁期内分别确认折旧费用和利息费用。

1) 使用权资产

使用权资产，是指承租人可在租赁期内使用租赁资产的权利。在租赁期开始日，使用权资产按照成本进行初始计量。该成本包括：①租赁负债的初始计量金额；②在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；③承租人发生的初始直接费用；④承租人为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本。

本公司使用权资产折旧采用年限平均法分类计提。对于能合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产预计剩余使用寿命内计提折旧；对于无法合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

本公司按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》的相关规定来确定使用权资产是否已发生减值并进行会计处理。

2) 租赁负债

租赁负债按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量。租赁付款额包括：①固定付款额（包括实质固定付款额），存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；②取决于指数或比率的可变租赁付款额；③根据承租人提供的担保余值预计应支付的款项；④购买选择权的行权价格，前提是承租人合理确定将行使该选择权；⑤行使终止租赁选择权需支付的款项，前提是租赁期反映出承租人将行使终止租赁选择权；

本公司采用租赁内含利率作为折现率；如果无法合理确定租赁内含利率的，则采用本公司的增量借款利率作为折现率。本公司按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入财务费用。该周期性利率是指公司所采用的折现率或修订后的折现率。

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

当本公司对续租选择权、终止租赁选择权或者购买选择权的评估结果发生变化的，则按变动后的租赁付款额和修订后的折现率计算的现值重新计量租赁负债，并相应调整使用权资产的账面价值。当实质租赁付款额、担保余值预计的应付金额或者取决于指数或比率的可变租赁付款额发生变动的，则按变动后的租赁付款额和原折现率计算的现值重新计量租赁负债，并相应调整使用权资产的账面价值。

本公司对于租赁期不超过 12 个月的短期租赁，以及低价值资产的租赁选择不确认使用权资产和租赁负债，将相关租金支出在租赁期内各个期间按照直线法计入当期损益或相关资产成本

(2) 作为出租方租赁的会计处理方法

本公司在租赁开始日，将实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁确认为融资租赁，除此之外的均为经营租赁。

1) 经营租赁会计处理

经营租赁的租金收入在租赁期内按直线法确认。对初始直接费用予以资本化，在租赁期内按照与租金收入相同的确认基础分期计入当期收益，未计入租赁收款额的可变租金在实际发生时计入租金收入。

2) 融资租赁会计处理

在租赁开始日，将应收融资租赁款，未担保余值之和与其现值的差额确认为未实现融资收益，在将来收到租金的各期间内确认为租赁收入，并终止确认融资租赁资产。初始直接费用计入应收融资租赁款的初始入账价值中。

42、其他重要的会计政策和会计估计

无

43、重要会计政策和会计估计变更

(1) 重要会计政策变更

适用 不适用

(2) 重要会计估计变更

适用 不适用

(3) 2025 年起首次执行新会计准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况

适用 不适用

44、其他

无

六、税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	按应税收入计算的销项税额扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴	13%、6%
城市维护建设税	应当缴纳的流转税税额	7%
企业所得税	应纳税所得额	27%、20%、17%、16.5%、15%、8.25%
教育费附加	应当缴纳的流转税税额	3%
地方教育费附加	应当缴纳的流转税税额	2%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

纳税主体名称	所得税税率
深圳市德明利技术股份有限公司	15%
源德（香港）有限公司	16.5%、8.25%
深圳市迅凯通电子有限公司	20%
深圳市富洲承技术有限公司	20%
深圳市治洋存储有限公司	20%
Techwinsemi Technology (CA) Limited	27%
Realtech Pan Asia Commercial & Trading Pte. Ltd.	17%
香港富洲辰电子技术有限公司	16.5%、8.25%
治洋存储（香港）有限公司	16.5%、8.25%

2、税收优惠

（1）高新技术企业税收优惠

本公司 2025 年根据高新技术企业的认定管理办法等相关规定提出高新技术企业复审认定申请，于 2025 年继续认定为高新技术企业，取得了 GR202544206020《高新技术企业证书》，有效期 3 年（2025 年-2027 年）。本公司 2025 年度根据《高新技术企业认定管理办法》、《国家重点支持的高新技术领域》、《企业所得税法》等有关规定可享受高新技术企业的税收优惠政策，在优惠年度本公司按 15%税率计算缴纳企业所得税。

（2）企业研究开发费税前加计扣除优惠

根据《中华人民共和国企业所得税法》第三十条、《中华人民共和国企业所得税法实施条例》第九十五条、《财政部国家税务总局科技部关于完善研究开发费用税前加计扣除政策的通知》（财税[2015]119 号）及《财政部 税务总局关于进一步完善研发费用税前加计扣除政策的公告》（财政部 税务总局公告 2021 年第 13 号）规定，制造业企业开展研发活动中实际发生的研发费用，未形成无形资产计入当期损益的，在按规定据实扣除的基础上，自 2021 年 1 月 1 日起，再按照实际发生额的 100%在税前加计扣除；形成无形资产的，自 2021 年 1 月 1 日起，按照无形资产成本的 200%在税前摊销。

2025 年度本公司按照上述规定依法享受此项税收优惠政策。

（3）本公司之子公司深圳市迅凯通电子有限公司、深圳市富洲承技术有限公司、深圳市治洋存储有限公司，根据《关于进一步实施小微企业所得税优惠政策的公告》（财政部 税务总局公告 2022 年第 13 号）、《关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》（财政部 税务总局公告 2023 年第 12 号）等有关小微企业税收优惠政策享

受税收优惠，即：对小型微利企业年应纳税所得额不超过 300 万元的减按 25%计算应纳税所得额，按 20%的税率缴纳企业所得税。

3、其他

无

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

单位：元

项目	期末余额	期初余额
库存现金	29,045.53	51,098.13
银行存款	694,816,216.39	913,129,275.96
其他货币资金	11,321,633.93	2,675,740.86
合计	706,166,895.85	915,856,114.95
其中：存放在境外的款项总额	160,412,802.43	27,027,733.71

其他说明：

2、交易性金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	0.00	0.00
其中：		
指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	0.00	0.00
其中：		

其他说明：

3、衍生金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明：

无

4、应收票据

(1) 应收票据分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	42,266,087.28	3,092,226.48
商业承兑票据	1,908,027.38	4,903,384.76
合计	44,174,114.66	7,995,611.24

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备的应收票据										0.00
其中：										
按组合计提坏账准备的应收票据	44,193,387.66	100.00%	19,273.00	0.04%	44,174,114.66	8,045,140.38	100.00%	49,529.14	0.62%	7,995,611.24
其中：										
银行承兑汇票	42,266,087.28	95.64%			42,266,087.28	3,092,226.48	38.44%			3,092,226.48
商业承兑汇票	1,927,300.38	4.36%	19,273.00	1.00%	1,908,027.38	4,952,913.90	61.56%	49,529.14	1.00%	4,903,384.76
合计	44,193,387.66	100.00%	19,273.00	0.04%	44,174,114.66	8,045,140.38	100.00%	49,529.14	0.62%	7,995,611.24

按组合计提坏账准备：

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
商业承兑汇票	1,927,300.38	19,273.00	1.00%
合计	1,927,300.38	19,273.00	

确定该组合依据的说明：

如是按照预期信用损失一般模型计提应收票据坏账准备：

适用 不适用

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
商业承兑汇票	49,529.14		30,256.14			19,273.00
合计	49,529.14		30,256.14			19,273.00

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

(4) 期末公司已质押的应收票据

单位：元

项目	期末已质押金额

(5) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

单位：元

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑票据	0.00	10,793,526.20
商业承兑票据	0.00	0.00
合计	0.00	10,793,526.20

(6) 本期实际核销的应收票据情况

单位：元

项目	核销金额

其中重要的应收票据核销情况：

单位：元

单位名称	应收票据性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生

应收票据核销说明：

5、应收账款

(1) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	727,637,456.07	343,479,993.13
1 至 2 年	51,827.01	62,728,362.56

2至3年	4,755,698.02	1,347,055.32
3年以上	1,066,759.49	997,438.74
3至4年	769,320.75	997,438.74
4至5年	297,438.74	
合计	733,511,740.59	408,552,849.75

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备的应收账款										0.00
其中：										
按组合计提坏账准备的应收账款	733,511,740.59	100.00%	10,843,845.40	1.48%	722,667,895.19	408,552,849.75	100.00%	11,572,135.75	2.83%	396,980,714.00
其中：										
合计	733,511,740.59	100.00%	10,843,845.40	1.48%	722,667,895.19	408,552,849.75	100.00%	11,572,135.75	2.83%	396,980,714.00

按组合计提坏账准备：

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
6个月以内	724,695,462.57	7,246,954.52	1.00%
7至12个月	2,941,993.50	147,099.68	5.00%
1至2年	51,827.01	5,182.70	10.00%
2至3年	4,755,698.02	2,377,849.01	50.00%
3年以上	1,066,759.49	1,066,759.49	100.00%
合计	733,511,740.59	10,843,845.40	

确定该组合依据的说明：

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备：

适用 不适用

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
账龄分析法组合	11,572,135.75	10,458,036.91		10,822,430.31	-363,896.95	10,843,845.40
合计	11,572,135.75	10,458,036.91		10,822,430.31	-363,896.95	10,843,845.40

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性

(4) 本期实际核销的应收账款情况

单位：元

项目	核销金额
实际核销的应收账款	10,822,430.31

其中重要的应收账款核销情况：

单位：元

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生

应收账款核销说明：

本期核销应收账款 10,822,430.31 元，主要系债务单位企业经营异常已被列为失信被执行人，限制高消费等原因款项无法收回，经管理层审批后予以核销。

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
第一名	138,953,050.78		138,953,050.78	18.94%	1,389,530.51
第二名	115,740,332.66		115,740,332.66	15.78%	1,157,403.33
第三名	61,322,758.19		61,322,758.19	8.36%	613,227.58
第四名	47,314,170.39		47,314,170.39	6.45%	473,141.70
第五名	41,959,243.76		41,959,243.76	5.72%	419,592.44
合计	405,289,555.78		405,289,555.78	55.25%	4,052,895.56

6、合同资产

(1) 合同资产情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
合计	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

(2) 报告期内账面价值发生的重大变动金额和原因

单位：元

项目	变动金额	变动原因
----	------	------

(3) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备					0.00					0.00
其中：										
按组合计提坏账准备					0.00					0.00
其中：										

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

(4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

单位：元

项目	本期计提	本期收回或转回	本期转销/核销	原因
----	------	---------	---------	----

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
------	---------	------	------	---------------------

其他说明：

(5) 本期实际核销的合同资产情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的合同资产核销情况

单位：元

单位名称	款项性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
------	------	------	------	---------	-------------

合同资产核销说明：

其他说明：

7、应收款项融资

(1) 应收款项融资分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	75,415,863.55	0.00
合计	75,415,863.55	0.00

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备					0.00					0.00
其中：										
按组合计提坏账准备					0.00					0.00
其中：										

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	
2025 年 1 月 1 日余额 在本期				

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

对本期发生损失准备变动的应收款项融资账面余额显著变动的情况说明：

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
------	---------	------	------	---------------------

其他说明：

(4) 期末公司已质押的应收款项融资

单位：元

项目	期末已质押金额
----	---------

(5) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资

单位：元

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票	267,982,355.86	0.00
合计	267,982,355.86	0.00

(6) 本期实际核销的应收款项融资情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的应收款项融资核销情况

单位：元

单位名称	款项性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
------	------	------	------	---------	-------------

核销说明：

(7) 应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况

应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况：均系银行承兑汇票，其剩余期限较短，账面余额与公允价值相近。

(8) 其他说明

无

8、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	15,840,933.79	38,645,423.35
合计	15,840,933.79	38,645,423.35

(1) 应收利息

1) 应收利息分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

2) 重要逾期利息

单位：元

借款单位	期末余额	逾期时间	逾期原因	是否发生减值及其判断依据
------	------	------	------	--------------

其他说明：

3) 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
------	---------	------	------	---------------------

其他说明：

5) 本期实际核销的应收利息情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的应收利息核销情况

单位：元

单位名称	款项性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
------	------	------	------	---------	-------------

核销说明：

其他说明：

(2) 应收股利

1) 应收股利分类

单位：元

项目（或被投资单位）	期末余额	期初余额
------------	------	------

2) 重要的账龄超过 1 年的应收股利

单位：元

项目（或被投资单位）	期末余额	账龄	未收回的原因	是否发生减值及其判断依据
------------	------	----	--------	--------------

3) 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
------	---------	------	------	---------------------

其他说明：

5) 本期实际核销的应收股利情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的应收股利核销情况

单位：元

单位名称	款项性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
------	------	------	------	---------	-------------

核销说明：

其他说明：

(3) 其他应收款

1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
退税款	8,696,899.16	33,568,862.18
押金、保证金	8,310,268.74	5,799,192.31
往来款	9,210,833.44	2,152,062.72
减：坏账准备	-10,377,067.55	-2,874,693.86
合计	15,840,933.79	38,645,423.35

2) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	13,635,768.66	29,628,693.38
1 至 2 年	1,029,043.16	10,177,894.92
2 至 3 年	10,051,935.60	368,168.54
3 年以上	1,501,253.92	1,345,360.37

3 至 4 年	321,423.52	652,337.13
4 至 5 年	562,262.69	693,023.24
5 年以上	617,567.71	
合计	26,218,001.34	41,520,117.21

3) 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备	7,172,328.66	27.36%	7,172,328.66	100.00%	0.00					
其中：										
单项计提	7,172,328.66	27.36%	7,172,328.66	100.00%	0.00					
按组合计提坏账准备	19,045,672.68	72.64%	3,204,738.89	16.83%	15,840,933.79	41,520,117.21	100.00%	2,874,693.86	6.92%	38,645,423.35
其中：										
账龄分析法	19,045,672.68	72.64%	3,204,738.89	16.83%	15,840,933.79	41,520,117.21	100.00%	2,874,693.86	6.92%	38,645,423.35
合计	26,218,001.34	100.00%	10,377,067.55	39.58%	15,840,933.79	41,520,117.21	100.00%	2,874,693.86	6.92%	38,645,423.35

按单项计提坏账准备：

单位：元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
深圳市讯宇供应链管理有限公司	7,172,328.66	717,232.87	7,172,328.66	7,172,328.66	100.00%	公司原外贸综合服务的供应商深圳市讯宇供应链管理有 限公司经营情况异常，服务期间属于本公 司的应收出口退税款已经逾期，本公司已 启动诉讼催收程序业经人民法院受理，但 预计收回的可能性较小，因此，管理层对 该款项进行单项评估并全额

						计提坏账准备
合计	7,172,328.66	717,232.87	7,172,328.66	7,172,328.66		

按组合计提坏账准备:

单位: 元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
6 个月以内	13,025,282.00	130,252.85	1.00%
7 至 12 个月	610,486.66	30,524.34	5.00%
1 至 2 年	1,029,043.16	102,904.32	10.00%
2 至 3 年	2,879,606.94	1,439,803.46	50.00%
3 年以上	1,501,253.92	1,501,253.92	100.00%
合计	19,045,672.68	3,204,738.89	

确定该组合依据的说明:

按预期信用损失一般模型计提坏账准备:

单位: 元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失 (未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失 (已发生信用减值)	
2025 年 1 月 1 日余额	2,874,693.86			2,874,693.86
2025 年 1 月 1 日余额在本期				
——转入第三阶段	-717,232.87		717,232.87	0.00
本期计提	1,617,389.45	0.00	6,455,095.79	8,072,485.24
本期转销	541,845.26			541,845.26
其他变动	-28,266.29			-28,266.29
2025 年 12 月 31 日余额	3,204,738.89		7,172,328.66	10,377,067.55

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

适用 不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况:

单位: 元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
单项评估计提坏账准备的应收款项		6,455,095.79			717,232.87	7,172,328.66
账龄分析法组合	2,874,693.86	1,617,389.45		541,845.26	-745,499.16	3,204,738.89
合计	2,874,693.86	8,072,485.24		541,845.26	-28,266.29	10,377,067.55

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性

5) 本期实际核销的其他应收款情况

单位：元

项目	核销金额
实际核销的其他应收款	541,845.26

其中重要的其他应收款核销情况：无

6) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
第一名	出口退税款	7,172,328.66	2-3 年	27.36%	7,172,328.66
第二名	押金	2,656,610.20	2-3 年	10.13%	1,328,305.10
第三名	股权转让款	2,555,000.00	1 年以内	9.75%	25,550.00
第四名	押金	1,945,057.38	1 年以内、3 年以上	7.42%	1,091,046.39
第五名之（1）	股权转让款	1,825,000.00	1 年以内	6.96%	18,250.00
第五名之（2）	股权转让款	1,825,000.00	1 年以内	6.96%	18,250.00
合计		17,978,996.24		68.58%	9,653,730.15

7) 因资金集中管理而列报于其他应收款

单位：元

其他说明：

9、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内	295,212,209.46	99.81%	75,293,310.24	94.87%
1 至 2 年	549,380.36	0.19%	4,067,888.35	5.13%
合计	295,761,589.82		79,361,198.59	

账龄超过 1 年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：

截至 2025 年 12 月 31 日，无账龄超过 1 年且金额重要的预付款项。

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位名称	期末余额	占预付款项期末余额合计数的比例(%)
第一名	205,365,144.35	69.44
第二名	30,922,046.13	10.46
第三名	29,528,383.20	9.98
第四名	16,653,812.74	5.63
第五名	6,460,462.29	2.18
合计	288,929,848.71	97.69

其他说明：

10、存货

公司是否需要遵守房地产行业的披露要求

否

(1) 存货分类

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备 或合同履约成 本减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备 或合同履约成 本减值准备	账面价值
原材料	2,877,231,626.57	3,469,474.86	2,873,762,151.71	2,806,721,235.36	8,286,735.22	2,798,434,500.14
在产品	236,376,478.55	398,960.39	235,977,518.16	61,903,505.97	3,592,345.62	58,311,160.35
库存商品	349,253,056.52	658,073.72	348,594,982.80	481,671,858.88	33,558,275.02	448,113,583.86
委托加工物资	1,011,708,836.09	1,283,647.34	1,010,425,188.75	180,243,022.28	3,345,140.42	176,897,881.86
半成品	2,568,120,556.39	29,548,822.45	2,538,571,733.94	972,223,040.01	18,847,150.96	953,375,889.05
在途物资	46,367,981.50		46,367,981.50			
发出商品	5,035,119.62	301,826.89	4,733,292.73	1,263,754.06		1,263,754.06
合计	7,094,093,655.24	35,660,805.65	7,058,432,849.59	4,504,026,416.56	67,629,647.24	4,436,396,769.32

(2) 确认为存货的数据资源

单位：元

项目	外购的数据资源存货	自行加工的数据资源 存货	其他方式取得的数据 资源存货	合计

(3) 存货跌价准备和合同履约成本减值准备

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	

原材料	8,286,735.22	7,841,150.06		12,658,410.42		3,469,474.86
在产品	3,592,345.62	517,611.69		3,710,996.92		398,960.39
库存商品	33,558,275.02	20,584,924.28		53,485,125.58		658,073.72
委托加工物资	3,345,140.42	3,086,605.13		5,148,098.21		1,283,647.34
半成品	18,847,150.96	57,864,429.28		47,162,757.79		29,548,822.45
发出商品		347,077.83		45,250.94		301,826.89
合计	67,629,647.24	90,241,798.27		122,210,639.86		35,660,805.65

按组合计提存货跌价准备

单位：元

组合名称	期末			期初		
	期末余额	跌价准备	跌价准备计提比例	期初余额	跌价准备	跌价准备计提比例

按组合计提存货跌价准备的计提标准

(4) 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明

(5) 合同履约成本本期摊销金额的说明

11、持有待售资产

单位：元

项目	期末账面余额	减值准备	期末账面价值	公允价值	预计处置费用	预计处置时间
----	--------	------	--------	------	--------	--------

其他说明：

12、一年内到期的非流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

(1) 一年内到期的债权投资

适用 不适用

(2) 一年内到期的其他债权投资

适用 不适用

13、其他流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
留抵的增值税	886,931,344.87	188,198,610.08
预缴所得税	10,999,645.28	3,123,547.03
预缴其他税款	351,201.79	
预付分期服务费	4,222,486.86	2,220,718.73
一年内到期的大额存单	22,317,970.33	
合计	924,822,649.13	193,542,875.84

其他说明：

14、债权投资

(1) 债权投资的情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值

债权投资减值准备本期变动情况

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
----	------	------	------	------

(2) 期末重要的债权投资

单位：元

债权项目	期末余额					期初余额				
	面值	票面利率	实际利率	到期日	逾期本金	面值	票面利率	实际利率	到期日	逾期本金

(3) 减值准备计提情况

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	
2025 年 1 月 1 日余额 在本期				

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

(4) 本期实际核销的债权投资情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的债权投资核销情况

债权投资核销说明：

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

适用 不适用

其他说明：

15、其他债权投资

(1) 其他债权投资的情况

单位：元

项目	期初余额	应计利息	利息调整	本期公允价值变动	期末余额	成本	累计公允价值变动	累计在其他综合收益中确认的减值准备	备注

其他债权投资减值准备本期变动情况

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额

(2) 期末重要的其他债权投资

单位：元

其他债权项目	期末余额					期初余额				
	面值	票面利率	实际利率	到期日	逾期本金	面值	票面利率	实际利率	到期日	逾期本金

(3) 减值准备计提情况

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	
2025 年 1 月 1 日余额				
在本期				

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

(4) 本期实际核销的其他债权投资情况

单位：元

项目	核销金额

其中重要的其他债权投资核销情况

其他债权投资核销说明：

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

适用 不适用

其他说明：

16、其他权益工具投资

单位：元

项目名称	期末余额	期初余额	本期计入其他综合收益的利得	本期计入其他综合收益的损失	本期末累计计入其他综合收益的利得	本期末累计计入其他综合收益的损失	本期确认的股利收入	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因

本期存在终止确认

单位：元

项目名称	转入留存收益的累计利得	转入留存收益的累计损失	终止确认的原因

分项披露本期非交易性权益工具投资

单位：元

项目名称	确认的股利收入	累计利得	累计损失	其他综合收益转入留存收益的金额	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因	其他综合收益转入留存收益的原因

其他说明：

17、长期应收款

(1) 长期应收款情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额			折现率区间
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值	

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备										0.00
其中：										
按组合计提坏账准备										0.00
其中：										

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	
2025 年 1 月 1 日余额 在本期				

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性

其他说明：

(4) 本期实际核销的长期应收款情况

单位：元

项目	核销金额

其中重要的长期应收款核销情况：

单位：元

单位名称	款项性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生

长期应收款核销说明：

18、长期股权投资

单位：元

被投资单位	期初余额（账面价值）	减值准备期初余额	本期增减变动							期末余额（账面价值）	减值准备期末余额	
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备			其他
一、合营企业												
二、联营企业												
深圳市嘉敏利光电有限公司	1,216,123.21				-1,216,123.21						0.00	0.00
华坤德凯（深圳）电子有限公司	19,427.47				-19,427.47						0.00	0.00
深圳市盈和致远科技有限公司			38,968,163.00	11,697,031.33	-3,877,069.02						23,394,062.65	0.00
小计	1,235,550.68		38,968,163.00	11,697,031.33	-5,112,619.70						23,394,062.65	0.00
合计	1,235,550.68		38,968,163.00	11,697,031.33	-5,112,619.70						23,394,062.65	0.00

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

适用 不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

其他说明：

公司于 2025 年 12 月，分别与刘燕平、傅冰、桂晨亮签订关于深圳市盈和致远科技有限公司股权的转让协议，合计转让持有深圳市盈和致远科技有限公司的 17% 股权，本期投资减少系公司将持有深圳市盈和致远科技有限公司 17% 股权账面价值结转所致。

19、其他非流动金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
深圳市亚德电子技术有限公司（原深圳市宏沛函电子技术有限公司）	4,000,000.00	4,000,000.00
联芸科技（杭州）股份有限公司	30,760,848.18	27,799,146.33
合计	34,760,848.18	31,799,146.33

其他说明：

深圳市宏沛函电子技术有限公司于 2025 年 11 月 13 日变更为深圳市亚德电子技术有限公司。

20、投资性房地产

(1) 采用成本计量模式的投资性房地产

适用 不适用

(2) 采用公允价值计量模式的投资性房地产

适用 不适用

(3) 转换为投资性房地产并采用公允价值计量

单位：元

项目	转换前核算科目	金额	转换理由	审批程序	对损益的影响	对其他综合收益的影响

(4) 未办妥产权证书的投资性房地产情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书原因

其他说明：

21、固定资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	330,916,488.09	118,436,455.07
固定资产清理		
合计	330,916,488.09	118,436,455.07

(1) 固定资产情况

单位：元

项目	机器设备	运输设备	电子设备及其他设备	合计
一、账面原值：				

项目	机器设备	运输设备	电子设备及其他设备	合计
1. 期初余额	65,242,013.06	3,872,493.85	87,411,965.53	156,526,472.44
2. 本期增加金额	136,306,033.64		107,805,082.21	244,111,115.85
(1) 购置	70,609,740.88		94,694,145.54	165,303,886.42
(2) 在建工程转入	65,696,292.76		13,110,936.67	78,807,229.43
(3) 企业合并增加				
3. 本期减少金额	703,022.15	642,133.93	1,828,126.48	3,173,282.56
(1) 处置或报废	30,455.77	642,133.93	1,828,126.48	2,500,716.18
(2) 其他	672,566.38			672,566.38
4. 期末余额	200,845,024.55	3,230,359.92	193,388,921.26	397,464,305.73
二、累计折旧				
1. 期初余额	6,006,702.94	1,827,725.89	30,255,588.54	38,090,017.37
2. 本期增加金额	8,470,761.29	477,033.29	20,512,291.07	29,460,085.65
(1) 计提	8,470,761.29	477,033.29	20,512,291.07	29,460,085.65
3. 本期减少金额		287,126.58	715,158.80	1,002,285.38
(1) 处置或报废		287,126.58	715,158.80	1,002,285.38
4. 期末余额	14,477,464.23	2,017,632.60	50,052,720.81	66,547,817.64
三、减值准备				
1. 期初余额				
2. 本期增加金额				
(1) 计提				
3. 本期减少金额				
(1) 处置或报废				
4. 期末余额				
四、账面价值				
1. 期末账面价值	186,367,560.32	1,212,727.32	143,336,200.45	330,916,488.09
2. 期初账面价值	59,235,310.12	2,044,767.96	57,156,376.99	118,436,455.07

(2) 暂时闲置的固定资产情况

单位：元

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	备注

(3) 通过经营租赁租出的固定资产

单位：元

项目	期末账面价值

(4) 未办妥产权证书的固定资产情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
----	------	------------

(5) 固定资产的减值测试情况

适用 不适用

(6) 固定资产清理

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

22、在建工程

单位：元

项目	期末余额	期初余额
在建工程	131,981,261.64	22,867,785.96
合计	131,981,261.64	22,867,785.96

(1) 在建工程情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
在安装设备	131,766,061.64		131,766,061.64	22,760,741.73		22,760,741.73
装修工程	215,200.00		215,200.00	107,044.23		107,044.23
合计	131,981,261.64		131,981,261.64	22,867,785.96		22,867,785.96

(2) 重要在建工程项目本期变动情况

单位：元

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率	资金来源
智能制造基地（光明）一期项目	394,253,100.00	0.00	124,563,744.25			124,563,744.25	31.59%	31.59%	0.00	0.00	0.00%	募集资金、自筹相结合
合计	394,253,100.00	0.00	124,563,744.25			124,563,744.25			0.00	0.00	0.00%	

(3) 本期计提在建工程减值准备情况

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	计提原因
----	------	------	------	------	------

其他说明：

(4) 在建工程的减值测试情况

适用 不适用

(5) 工程物资

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值

其他说明：

23、生产性生物资产

(1) 采用成本计量模式的生产性生物资产

适用 不适用

(2) 采用成本计量模式的生产性生物资产的减值测试情况

适用 不适用

(3) 采用公允价值计量模式的生产性生物资产

适用 不适用

24、油气资产

适用 不适用

25、使用权资产

(1) 使用权资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	合计
一、账面原值		
1. 期初余额	165,729,920.86	165,729,920.86
2. 本期增加金额	52,260,850.65	52,260,850.65
(1) 新增租赁	52,260,850.65	52,260,850.65
3. 本期减少金额	21,152,869.24	21,152,869.24
(1) 处置		

(2) 其他	21,152,869.24	21,152,869.24
4. 期末余额	196,837,902.27	196,837,902.27
二、累计折旧		
1. 期初余额	60,158,263.05	60,158,263.05
2. 本期增加金额	26,523,929.06	26,523,929.06
(1) 计提	26,523,929.06	26,523,929.06
3. 本期减少金额	20,922,053.41	20,922,053.41
(1) 处置		
(2) 其他	20,922,053.41	20,922,053.41
4. 期末余额	65,760,138.70	65,760,138.70
三、减值准备		
1. 期初余额		
2. 本期增加金额		
(1) 计提		
3. 本期减少金额		
(1) 处置		
4. 期末余额		
四、账面价值		
1. 期末账面价值	131,077,763.57	131,077,763.57
2. 期初账面价值	105,571,657.81	105,571,657.81

(2) 使用权资产的减值测试情况

适用 不适用

其他说明：

26、无形资产

(1) 无形资产情况

单位：元

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	软件	商标权	软件实施许可	合计
一、账面原值							
1. 期初余额				4,350,385.46	3,737,968.00	28,413,314.00	36,501,667.46
2. 本期增加金额				3,547,841.02		14,084,763.72	17,632,604.74
(1) 购置				3,547,841.02		14,084,763.72	17,632,604.74
(2) 内部研发							
(3) 企业合并增加							
3. 本期减少金额					82,992.00		82,992.00

(1) 处置							
(2) 其他					82,992.00		82,992.00
4. 期末余额			7,898,226.48	3,654,976.00	42,498,077.72		54,051,280.20
二、累计摊销							
1. 期初余额			1,262,577.56	821,532.04	12,355,385.68		14,439,495.28
2. 本期增加金额			1,989,365.38	463,735.21	8,120,821.44		10,573,922.03
(1) 计提			1,989,365.38	463,735.21	8,120,821.44		10,573,922.03
3. 本期减少金额							
(1) 处置							
4. 期末余额			3,251,942.94	1,285,267.25	20,476,207.12		25,013,417.31
三、减值准备							
1. 期初余额							
2. 本期增加金额							
(1) 计提							
3. 本期减少金额							
(1) 处置							
4. 期末余额							
四、账面价值							
1. 期末账面价值			4,646,283.54	2,369,708.75	22,021,870.60		29,037,862.89
2. 期初账面价值			3,087,807.90	2,916,435.96	16,057,928.32		22,062,172.18

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例：0.00%。

(2) 确认为无形资产的数据资源

适用 不适用

(3) 未办妥产权证书的土地使用权情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
----	------	------------

其他说明：

(4) 无形资产的减值测试情况

适用 不适用

27、商誉

(1) 商誉账面原值

单位：元

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并形成的		处置		
合计						

(2) 商誉减值准备

单位：元

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		计提		处置		
合计						

(3) 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

名称	所属资产组或组合的构成及依据	所属经营分部及依据	是否与以前年度保持一致
----	----------------	-----------	-------------

资产组或资产组组合发生变化

名称	变化前的构成	变化后的构成	导致变化的客观事实及依据
----	--------	--------	--------------

其他说明

(4) 可收回金额的具体确定方法

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

适用 不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

(5) 业绩承诺完成及对应商誉减值情况

形成商誉时存在业绩承诺且报告期或报告期上一期间处于业绩承诺期内

适用 不适用

其他说明：

28、长期待摊费用

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
装修改造支出	107,649,485.16	96,680.74	20,515,877.57		87,230,288.33
技术许可及服务	28,426,398.21	18,909,775.34	17,682,042.52		29,654,131.03
合计	136,075,883.37	19,006,456.08	38,197,920.09		116,884,419.36

其他说明：

29、递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	56,900,991.60	8,595,023.80	82,126,005.99	12,456,871.87
内部交易未实现利润	38,135,966.65	6,292,434.51	10,262,151.85	1,539,322.79
可抵扣亏损	5,160,364.88	851,460.19	71,647,678.84	10,747,151.83
租赁负债	144,814,037.46	21,762,636.41	119,143,218.13	17,882,968.90
股份支付	93,519,563.91	14,489,387.24	25,377,626.96	3,883,685.10
其他	178,467,776.27	27,738,810.77		
合计	516,998,700.77	79,729,752.92	308,556,681.77	46,510,000.49

(2) 未经抵销的递延所得税负债

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
其他权益工具投资公允价值变动	23,101,274.43	3,465,191.16	20,139,572.58	3,020,935.89
固定资产投资一次性税前扣除	1,228,033.13	184,204.97	1,649,914.40	247,487.16
租赁资产	131,077,763.57	19,703,079.36	105,571,657.82	15,846,824.23
抵销内部未实现损失	29,983,441.95	4,497,516.29	101,824,894.06	15,300,342.32
合计	185,390,513.08	27,849,991.78	229,186,038.86	34,415,589.60

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

单位：元

项目	递延所得税资产和负债期末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期末余额	递延所得税资产和负债期初互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期初余额
递延所得税资产		79,729,752.92		46,510,000.49
递延所得税负债		27,849,991.78		34,415,589.60

(4) 未确认递延所得税资产明细

单位：元

项目	期末余额	期初余额
可抵扣亏损	30,125,263.47	3,582,231.57
合计	30,125,263.47	3,582,231.57

(5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

单位：元

年份	期末金额	期初金额	备注
2027 年	149,669.46	149,669.46	
2028 年	311,249.35	311,249.35	
2029 年	2,207,437.42	2,207,437.42	
2030 年	22,707,299.16		
合计	25,375,655.39	2,668,356.23	

其他说明：

30、其他非流动资产

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
预付工程、设备款项	118,839,772.14		118,839,772.14	14,728,304.38		14,728,304.38
预付修复软件及工具款	10,331,022.44		10,331,022.44	93,444.00		93,444.00
合计	129,170,794.58		129,170,794.58	14,821,748.38		14,821,748.38

其他说明：

31、所有权或使用权受到限制的资产

单位：元

项目	期末				期初			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金					1,937,162.69	1,937,162.69	保证金	开具银行承兑汇票缴存的保证金及利息
其他流动资产	2,000,000.00	2,000,000.00	保证金	中国信托业保障基金专项资金				
合计	2,000,000.00	2,000,000.00			1,937,162.69	1,937,162.69		

其他说明：

32、短期借款

(1) 短期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
保证借款	3,372,000,071.68	1,843,403,304.40
保证借款+质押借款	100,000,000.00	110,000,000.00
合计	3,472,000,071.68	1,953,403,304.40

短期借款分类的说明：

(2) 已逾期未偿还的短期借款情况

本期末已逾期未偿还的短期借款总额为 0.00 元，其中重要的已逾期未偿还的短期借款情况如下：

单位：元

借款单位	期末余额	借款利率	逾期时间	逾期利率
------	------	------	------	------

其他说明：

截止 2025 年 12 月 31 日，公司不存在已逾期未偿还的短期借款。

33、交易性金融负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
交易性金融负债	0.00	0.00
其中：		
指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	0.00	0.00
其中：		

其他说明：

34、衍生金融负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明：

35、应付票据

单位：元

种类	期末余额	期初余额
银行承兑汇票		6,457,208.98
合计		6,457,208.98

本期末已到期未支付的应付票据总额为 0.00 元，到期未付的原因为。

36、应付账款

(1) 应付账款列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
1 年以内（含 1 年）	730,633,089.07	915,784,822.78
1 年以上	328,025.85	4,455,088.89
合计	730,961,114.92	920,239,911.67

(2) 账龄超过 1 年或逾期的重要应付账款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
其他说明：		

其他说明：

本公司无账龄超过 1 年或逾期的重要应付账款。

(3) 是否存在逾期尚未支付中小企业款项的情况

是否属于大型企业

是 否

是否存在逾期尚未支付中小企业款项的情况

是 否

37、其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付利息	5,308,453.84	3,996,511.72
其他应付款	107,407,966.99	93,394,647.68
合计	112,716,420.83	97,391,159.40

(1) 应付利息

单位：元

项目	期末余额	期初余额
金融机构借款应付利息	5,308,453.84	3,996,511.72
合计	5,308,453.84	3,996,511.72

重要的已逾期未支付的利息情况：

单位：元

借款单位	逾期金额	逾期原因
其他说明：		

其他说明：

(2) 应付股利

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明，包括重要的超过 1 年未支付的应付股利，应披露未支付原因：

(3) 其他应付款

1) 按款项性质列示其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
往来款	50,779,657.06	19,518,126.16
限制性股票回购义务	53,772,357.10	73,236,380.43
其他	2,855,952.83	640,141.09
合计	107,407,966.99	93,394,647.68

2) 账龄超过 1 年或逾期的重要其他应付款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
----	------	-----------

其他说明：

38、预收款项

(1) 预收款项列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

(2) 账龄超过 1 年或逾期的重要预收款项

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
----	------	-----------

单位：元

项目	变动金额	变动原因
----	------	------

39、合同负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预收货款	623,730,268.29	33,712,396.22
合计	623,730,268.29	33,712,396.22

账龄超过 1 年的重要合同负债

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
----	------	-----------

报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

单位：元

项目	变动金额	变动原因
----	------	------

40、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	41,287,932.46	333,683,615.15	279,646,865.09	95,324,682.52
二、离职后福利-设定提存计划	260,566.62	27,679,008.62	27,510,630.21	428,945.03
合计	41,548,499.08	361,362,623.77	307,157,495.30	95,753,627.55

(2) 短期薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	41,102,390.59	310,175,244.61	256,248,770.25	95,028,864.95
2、职工福利费		460,554.74	460,554.74	
3、社会保险费	151,746.87	11,301,316.75	11,207,254.05	245,809.57
其中：医疗保险费	148,662.14	9,917,754.37	9,825,427.56	240,988.95
工伤保险费	3,084.73	787,512.61	785,776.72	4,820.62
生育保险费		596,049.77	596,049.77	
4、住房公积金	33,795.00	11,637,952.91	11,621,739.91	50,008.00
5、工会经费和职工教育经费		108,546.14	108,546.14	
合计	41,287,932.46	333,683,615.15	279,646,865.09	95,324,682.52

(3) 设定提存计划列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	252,854.87	26,526,680.43	26,363,306.04	416,229.26
2、失业保险费	7,711.75	1,152,328.19	1,147,324.17	12,715.77
合计	260,566.62	27,679,008.62	27,510,630.21	428,945.03

其他说明：

41、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
企业所得税	39,837,301.42	3,531,456.61
增值税	72,288,413.23	
代扣代缴个人所得税	2,335,319.59	1,352,341.66

其他	2,345,852.91	903,041.89
合计	116,806,887.15	5,786,840.16

其他说明：

42、持有待售负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明：

43、一年内到期的非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期借款	1,162,169,958.98	50,846,687.52
一年内到期的租赁负债	27,941,537.50	22,854,183.46
合计	1,190,111,496.48	73,700,870.98

其他说明：

44、其他流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
待转销项税	43,551,248.14	102,255.49
已背书未终止确认票据	10,793,526.20	
合计	54,344,774.34	102,255.49

短期应付债券的增减变动：

单位：元

债券名称	面值	票面利率	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还		期末余额	是否违约
合计													

其他说明：

45、长期借款

(1) 长期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
保证借款	952,399,745.45	785,769,562.48
合计	952,399,745.45	785,769,562.48

长期借款分类的说明：

其他说明，包括利率区间：

46、应付债券

(1) 应付债券

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

(2) 应付债券的增减变动（不包括划分为金融负债的优先股、永续债等其他金融工具）

单位：元

债券名称	面值	票面利率	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还		期末余额	是否违约
合计		---											---

(3) 可转换公司债券的说明

(4) 划分为金融负债的其他金融工具说明

期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

单位：元

发行在外的金融工具	期初		本期增加		本期减少		期末	
	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值

其他金融工具划分为金融负债的依据说明

其他说明：

47、租赁负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
租赁付款额	160,993,420.79	136,740,843.05
减：未确认融资费用	-16,179,383.33	-17,597,624.92
减：一年内到期的租赁负债	-27,941,537.50	-22,854,183.46
合计	116,872,499.96	96,289,034.67

其他说明：

48、长期应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

(1) 按款项性质列示长期应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明：

(2) 专项应付款

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
----	------	------	------	------	------

其他说明：

49、长期应付职工薪酬

(1) 长期应付职工薪酬表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

(2) 设定受益计划变动情况

设定受益计划义务现值：

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

计划资产：

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

设定受益计划净负债（净资产）

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

设定受益计划的内容及与之相关风险、对公司未来现金流量、时间和不确定性的影响说明：

设定受益计划重大精算假设及敏感性分析结果说明：

其他说明：

50、预计负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额	形成原因
----	------	------	------

其他说明，包括重要预计负债的相关重要假设、估计说明：

51、递延收益

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
----	------	------	------	------	------

政府补助	37,598,174.51	61,500,414.52	11,822,233.23	87,276,355.80	收到与资产相关的政府补助
合计	37,598,174.51	61,500,414.52	11,822,233.23	87,276,355.80	--

其他说明：

52、其他非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明：

53、股本

单位：元

	期初余额	本次变动增减（+、-）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	161,772,672.00			64,708,122.00	364,864.00	65,072,986.00	226,845,658.00

其他说明：

注 1、根据公司 2025 年 5 月 16 日召开的 2024 年年度股东大会审议通过的《关于公司 2024 年度利润分配及资本公积金转增股本的预案》规定，公司以资本公积金向全体股东每 10 股转增 4 股新增股本（实收资本）64,708,122.00 元；

注 2、根据公司《2023 年限制性股票激励计划草案》《2024 年限制性股票激励计划（草案）》，激励对象本期缴纳投资款新增股本（实收资本）411,600.00 元；

注 3、股权激励对对象离职，回购注销减少股本（实收资本）46,736.00 元。

54、其他权益工具

(1) 期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

(2) 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

单位：元

发行在外的金融工具	期初		本期增加		本期减少		期末	
	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值

其他权益工具本期增减变动情况、变动原因说明，以及相关会计处理的依据：

其他说明：

55、资本公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	1,708,144,477.97	39,977,220.60	65,402,853.15	1,682,718,845.42
其他资本公积	66,343,557.97	123,085,010.07	27,682,559.51	161,746,008.53

深圳市德明利技术股份有限公司 2025 年年度报告全文

合计	1,774,488,035.94	163,062,230.67	93,085,412.66	1,844,464,853.95
----	------------------	----------------	---------------	------------------

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

注 1、资本公积-股本溢价变动

(1) 根据公司《2024 年限制性股票激励计划（草案）》的相关规定，2024 年限制性股票激励计划预留部分已授予激励对象 411,600 股，授予价格 31.95 元/股。本次授予新增注册资本人民币 411,600.00 元，增加资本公积股本溢价 12,739,020.00 元；

(2) 根据公司 2025 年 5 月 16 日召开的 2024 年年度股东大会审议通过的《关于公司 2024 年度利润分配及资本公积金转增股本的预案》规定，公司以截至 2025 年 3 月 31 日的公司总股本 161,770,306 为基数，以资本公积金向全体股东每 10 股转增 4 股，减少资本公积股本溢价 64,708,122.00 元；

(3) 根据《上市公司股权激励管理办法》、公司《2023 年限制性股票激励计划（草案）》《2024 年限制性股票激励计划（草案）》的有关规定，公司 2025 年度解除限制性股票限售，增加资本公积股本溢价 27,238,200.60 元、减少其他资本公积 27,238,200.60 元；

(4) 股权激励对象离职，限制性股票回购减少资本公积股本溢价 694,731.15 元。

注 2、其他资本公积变动

(1) 根据公司《2023 年限制性股票激励计划（草案）》、《2024 年限制性股票激励计划（草案）》、2025 年《股票期权激励计划（草案）》确认当期股份支付金额 95,418,699.28 元；

(2) 公司股权激励计划中未解除限售部分，按资产负债表日收盘价确认可税前扣除金额与账面股权激励费用差异对交所得税的影响，计入其他资本公积 27,666,310.79 元；

(3) 子公司少数股东减资事项减少其他资本公积 444,358.91 元。

56、库存股

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
限制性股票回购义务	73,236,380.42	13,282,126.26	32,746,149.58	53,772,357.10
合计	73,236,380.42	13,282,126.26	32,746,149.58	53,772,357.10

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

本期增加系根据《深圳市德明利技术股份有限公司 2024 年限制性股票激励计划（草案）》预留部分股份授予激励对象，确认已授予限制性股票的回购义务，本期减少系限制性股票解除限售及原限制性股票激励对象离职回购注销所致。

57、其他综合收益

单位：元

项目	期初余额	本期发生额					税后归属于母公司	税后归属于少数股东	期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	减：所得税费用				
一、不能重分类进损益的其他综合收益	0.00							0.00	
二、将重分类进	2,028,187	-				-		-	

损益的其他综合收益	. 14	5,426,671.95				5,426,671.95		3,398,484.81
外币财务报表折算差额	2,028,187.14	-	5,426,671.95			-		3,398,484.81
其他综合收益合计	2,028,187.14	-	5,426,671.95			-		3,398,484.81

其他说明，包括对现金流量套期损益的有效部分转为被套期项目初始确认金额调整：

58、专项储备

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
----	------	------	------	------

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

59、盈余公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	46,272,257.07	75,808,554.30		122,080,811.37
合计	46,272,257.07	75,808,554.30		122,080,811.37

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

60、未分配利润

单位：元

项目	本期	上期
调整前上期未分配利润	569,053,657.26	256,992,084.03
调整后期初未分配利润	569,053,657.26	256,992,084.03
加：本期归属于母公司所有者的净利润	688,329,031.23	350,553,740.48
减：提取法定盈余公积	75,808,554.30	23,774,212.05
应付普通股股利	48,381,824.37	14,717,955.20
期末未分配利润	1,133,192,309.82	569,053,657.26

调整期初未分配利润明细：

- 1)、由于《企业会计准则》及其相关新规定进行追溯调整，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 2)、由于会计政策变更，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 3)、由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 4)、由于同一控制导致的合并范围变更，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 5)、其他调整合计影响期初未分配利润 0.00 元。

使用资本公积弥补亏损详细情况说明：

61、营业收入和营业成本

单位：元

深圳市德明利技术股份有限公司 2025 年年度报告全文

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	10,789,100,246.68	9,191,419,966.83	4,772,546,275.05	3,925,342,690.48
合计	10,789,100,246.68	9,191,419,966.83	4,772,546,275.05	3,925,342,690.48

公司报告期内经审计利润总额、净利润、扣除非经常性损益后的净利润三者孰低为负值

是 否

营业收入、营业成本的分解信息：

单位：元

合同分类	分部 1		分部 2		合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
业务类型	10,789,100,246.68	9,191,419,966.83			10,789,100,246.68	9,191,419,966.83
其中：						
移动存储类产品	1,474,305,760.07	1,168,592,038.76			1,474,305,760.07	1,168,592,038.76
固态硬盘类产品	4,581,513,362.86	4,000,031,003.50			4,581,513,362.86	4,000,031,003.50
嵌入式存储类产品	3,663,425,044.13	3,228,885,886.32			3,663,425,044.13	3,228,885,886.32
内存条类产品	1,051,378,892.35	778,969,764.75			1,051,378,892.35	778,969,764.75
其他	18,477,187.27	14,941,273.50			18,477,187.27	14,941,273.50
按经营地区分类						
其中：						
内销	3,875,275,470.41	3,160,177,170.96			3,875,275,470.41	3,160,177,170.96
外销	6,913,824,776.27	6,031,242,795.87			6,913,824,776.27	6,031,242,795.87
市场或客户类型						
其中：						
合同类型						
其中：						
按商品转让的时间分类						
其中：						
按合同期限分类						
其中：						
按销售渠道分类						
其中：						
品牌直销	5,572,753,498.10	4,849,510,525.02			5,572,753,498.10	4,849,510,525.02
渠道直销	5,216,346,748.58	4,341,909,441.81			5,216,346,748.58	4,341,909,441.81
合计	10,789,100,246.68	9,191,419,966.83			10,789,100,246.68	9,191,419,966.83

与履约义务相关的信息：

项目	履行履约义务的时间	重要的支付条款	公司承诺转让商品的性质	是否为主要责任人	公司承担的预期将退还给客户的款项	公司提供的质量保证类型及相关义务
----	-----------	---------	-------------	----------	------------------	------------------

其他说明

与分摊至剩余履约义务的交易价格相关的信息：

本报告期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为 0.00 元，其中，0.00 元预计将于年度确认收入，0.00 元预计将于年度确认收入，0.00 元预计将于年度确认收入。

合同中可变对价相关信息：

重大合同变更或重大交易价格调整

单位：元

项目	会计处理方法	对收入的影响金额
----	--------	----------

其他说明：

62、税金及附加

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	3,139,043.48	187,646.19
教育费附加	1,345,304.35	80,419.81
地方教育费附加	896,869.57	53,613.20
其他	5,537,394.10	2,061,438.31
合计	10,918,611.50	2,383,117.51

其他说明：

63、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	85,840,010.46	41,754,286.58
进口报关费	4,599,253.59	1,889,727.74
中介服务费用	8,801,111.53	3,973,852.22
办公及差旅费	21,288,887.89	12,243,589.16
租赁及管理费	7,568,898.83	2,791,922.04
折旧及摊销	11,167,589.82	10,189,108.87
股份支付	58,784,679.34	18,364,495.65
其他	8,476,215.91	1,482,967.87
合计	206,526,647.37	92,689,950.13

其他说明：

64、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	44,456,579.33	20,071,791.53
报关服务费	623,492.70	405,584.95
营销及售后服务费	31,667,936.98	12,981,944.85
股份支付	7,572,521.57	4,029,071.96

其他费用	9,088,546.71	2,996,527.34
合计	93,409,077.29	40,484,920.63

其他说明：

65、研发费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	187,318,563.94	115,423,151.52
股份支付	29,061,043.37	21,419,964.32
直接投入	22,374,007.02	28,964,062.29
折旧及摊销	42,153,741.76	31,428,051.33
其他费用	10,786,113.37	5,984,384.13
合计	291,693,469.46	203,219,613.59

其他说明：

66、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	144,181,058.77	99,645,175.80
减：利息收入	-4,116,794.54	-470,294.72
汇兑损益	59,764,760.68	-7,748,165.90
手续费及其他	1,694,788.87	1,435,658.06
合计	201,523,813.78	92,862,373.24

其他说明：

67、其他收益

单位：元

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
与日常经营活动相关的政府补助	30,182,973.90	21,010,558.48
个税手续费返还	335,860.64	176,223.17

68、净敞口套期收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

其他说明：

69、公允价值变动收益

单位：元

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
非流动金融资产公允价值变动	2,961,701.85	20,139,572.58
合计	2,961,701.85	20,139,572.58

其他说明：

70、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	-5,112,619.70	-896,205.21
处置长期股权投资产生的投资收益	1,307,968.67	
交易性金融资产在持有期间的投资收益	1,602,737.92	
合计	-2,201,913.11	-896,205.21

其他说明：

71、信用减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
应收票据坏账损失	30,256.14	-49,529.14
应收账款坏账损失	-10,458,036.91	-794,682.72
其他应收款坏账损失	-8,072,485.24	-1,481,928.30
合计	-18,500,266.01	-2,326,140.16

其他说明：

72、资产减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、存货跌价损失及合同履约成本减值损失	-89,558,681.70	-92,242,209.58
合计	-89,558,681.70	-92,242,209.58

其他说明：

73、资产处置收益

单位：元

资产处置收益的来源	本期发生额	上期发生额
无形资产处置		15,560,800.00
其他长期资产处置	-209,435.26	22,770.16

74、营业外收入

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
政府补助		1,750,000.00	
其他	1,100.00	305.53	1,100.00
合计	1,100.00	1,750,305.53	1,100.00

其他说明：

75、营业外支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
对外捐赠	1,006,640.02	30,000.00	1,006,640.02
非流动资产报废损失	67,018.16	69,450.45	67,018.16
其他	100,572.67	4,837.77	100,572.67
合计	1,174,230.85	104,288.22	1,174,230.85

其他说明：

76、所得税费用

(1) 所得税费用表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	39,679,207.77	12,257,830.06
递延所得税费用	-12,475,039.25	15,680,584.68
合计	27,204,168.52	27,938,414.74

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

单位：元

项目	本期发生额
利润总额	715,445,769.91
按法定/适用税率计算的所得税费用	107,316,865.49
子公司适用不同税率的影响	388,431.72
调整以前期间所得税的影响	6,731.45
非应税收入的影响	606,909.92
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	1,063,471.98
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	1,136,448.49
研发费用加计扣除的影响	-46,350,698.38
其他	-36,963,992.16
所得税费用	27,204,168.52

其他说明：其他项目系股权激励计划实际行权时，按税法规定可税前扣除的金额超过等待期内账面已确认的成本费用对当期所得税费用的影响。

77、其他综合收益

详见附注第八节财务报告“七、合并财务报表项目注释”“57、其他综合收益”。

78、现金流量表项目

(1) 与经营活动有关的现金

收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
收到政府补助款项	61,786,901.17	15,771,200.44
收到利息收入	2,467,998.27	430,297.10
收到往来款项	195,726.60	6,146,213.27
收到其他款项	24,428.53	3,797,710.32
合计	64,475,054.57	26,145,421.13

收到的其他与经营活动有关的现金说明：

支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
支付专业服务费	15,169,963.33	7,348,040.11
支付往来款项	6,731,832.79	6,413,374.69
支付租赁及管理费	18,486,408.13	1,886,359.90
支付办公及差旅费	48,945,129.29	21,657,593.33
支付其他费用	15,029,818.42	15,230,562.32
合计	104,363,151.96	52,535,930.35

支付的其他与经营活动有关的现金说明：

(2) 与投资活动有关的现金

收到的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
收回现金管理投资	521,490,725.92	15,040,273.97
收回支付的战略配售投资款		2,340,426.25
收回投资保证金	3,000,000.00	
合计	524,490,725.92	17,380,700.22

收到的重要的与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额

收到的其他与投资活动有关的现金说明：

支付的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
现金管理投资	542,000,000.00	15,000,000.00
支付投资保证金	3,000,000.00	
合计	545,000,000.00	15,000,000.00

支付的重要的与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额

支付的其他与投资活动有关的现金说明：

(3) 与筹资活动有关的现金

收到的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
收回保证金	1,937,162.69	12,736,053.26
合计	1,937,162.69	12,736,053.26

收到的其他与筹资活动有关的现金说明：

支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
中介服务费	3,160,000.00	1,343,029.61
承兑汇票、贷款保证金		1,937,163.64
租赁支出	43,636,398.04	28,596,436.00
其他支出	4,346,449.55	1,510,087.47
合计	51,142,847.59	33,386,716.72

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

筹资活动产生的各项负债变动情况

适用 不适用

(4) 以净额列报现金流量的说明

项目	相关事实情况	采用净额列报的依据	财务影响

(5) 不涉及当期现金收支、但影响企业财务状况或在未来可能影响企业现金流量的重大活动及财务影响

79、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

单位：元

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	688,241,601.39	350,716,581.48
加：资产减值准备	108,058,947.71	94,568,349.74
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	29,460,085.65	17,569,277.24
使用权资产折旧	26,523,929.06	24,276,104.31
无形资产摊销	10,573,922.03	4,866,111.24
长期待摊费用摊销	38,197,920.09	35,417,454.72
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号	209,435.26	-15,583,570.16

填列)		
固定资产报废损失 (收益以“—”号填列)	67,018.16	69,450.45
公允价值变动损失 (收益以“—”号填列)	-2,961,701.85	-20,139,572.58
财务费用 (收益以“—”号填列)	146,909,908.12	83,099,094.16
投资损失 (收益以“—”号填列)	2,201,913.11	896,205.21
递延所得税资产减少 (增加以“—”号填列)	-5,553,441.66	7,789,177.42
递延所得税负债增加 (减少以“—”号填列)	-6,565,597.82	7,891,407.26
存货的减少 (增加以“—”号填列)	-2,590,067,238.68	-2,545,736,799.10
经营性应收项目的减少 (增加以“—”号填列)	-1,293,515,442.91	-53,891,420.85
经营性应付项目的增加 (减少以“—”号填列)	462,229,148.67	693,584,677.63
其他	145,096,425.56	51,240,752.52
经营活动产生的现金流量净额	-2,240,893,168.11	-1,263,366,719.31
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况:		
现金的期末余额	706,166,895.85	913,918,952.26
减: 现金的期初余额	913,918,952.26	261,621,196.04
加: 现金等价物的期末余额		
减: 现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	-207,752,056.41	652,297,756.22

(2) 本期支付的取得子公司的现金净额

单位: 元

	金额
本期发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	0.00
其中:	
减: 购买日子公司持有的现金及现金等价物	0.00
其中:	
加: 以前期间发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	0.00

其中：	
取得子公司支付的现金净额	0.00

其他说明：

(3) 本期收到的处置子公司的现金净额

单位：元

	金额
本期处置子公司于本期收到的现金或现金等价物	0.00
其中：	
减：丧失控制权日子公司持有的现金及现金等价物	0.00
其中：	
加：以前期间处置子公司于本期收到的现金或现金等价物	0.00
其中：	
处置子公司收到的现金净额	0.00

其他说明：

(4) 现金和现金等价物的构成

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一、现金	706,166,895.85	913,918,952.26
其中：库存现金	29,045.53	51,098.13
可随时用于支付的银行存款	694,816,216.39	913,129,275.96
可随时用于支付的其他货币资金	11,321,633.93	738,578.17
三、期末现金及现金等价物余额	706,166,895.85	913,918,952.26

(5) 使用范围受限但仍属于现金及现金等价物列示的情况

单位：元

项目	本期金额	上期金额	仍属于现金及现金等价物的理由

(6) 不属于现金及现金等价物的货币资金

单位：元

项目	本期金额	上期金额	不属于现金及现金等价物的理由
银行承兑汇票保证金	0.00	1,937,162.69	
合计	0.00	1,937,162.69	

其他说明：

(7) 其他重大活动说明

80、所有者权益变动表项目注释

说明对上年年末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：

81、外币货币性项目

(1) 外币货币性项目

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			241,914,629.43
其中：美元	34,088,324.25	7.0288	239,600,013.49
欧元	9.99	8.2355	82.27
港币	337,234.45	0.9032	304,596.90
加元	329,844.49	5.1142	1,686,890.69
新元	47,499.77	5.4586	259,282.24
台币	248,963.00	0.2305	57,397.09
英镑	674.83	9.4346	6,366.75
应收账款			424,427,890.22
其中：美元	60,384,118.23	7.0288	424,427,890.22
欧元			
港币			
长期借款			
其中：美元			
欧元			
港币			
应付账款			245,344,881.78
其中：美元	34,905,656.98	7.0288	245,344,881.78
其他应付款			333,348.35
其中：美元	47,089.00	7.0288	330,979.16
港币	2,623.05	0.9032	2,369.19
其他应收款			1,083,564.26
美元	71,749.63	7.0288	504,313.80
港币	298,779.00	0.9032	269,863.17
台币	80,475.00	0.2305	18,553.08
新元	53,280.00	5.4586	290,834.21
租赁付款额			2,777,812.72
港币	2,948,000.00	0.9032	2,662,692.56
台币	499,340.00	0.2305	115,120.16

其他说明：

(2) 境外经营实体说明，包括对于重要的境外经营实体，应披露其境外主要经营地、记账本位币及选择依据，记账本位币发生变化的还应披露原因。

适用 不适用

重要境外经营实体	境外主要经营地	记账本位币	选择依据
源德(香港)有限公司	中国香港	美元	经营活动采用的主要货币
Realtech Pan Asia Commercial & Trading Pte. Ltd	新加坡	新元	经营活动采用的主要货币
Techwinsemi Technology(CA)Limited	加拿大	加元	经营活动采用的主要货币
香港富洲辰电子技术有限公司	中国香港	美元	经营活动采用的主要货币
治洋存储(香港)有限公司	中国香港	美元	经营活动采用的主要货币

82、租赁

(1) 本公司作为承租方

适用 不适用

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额

适用 不适用

简化处理的短期租赁或低价值资产的租赁费用

适用 不适用

项目	金额
计入相关资产成本或当期损益的未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额	0.00
其中：售后租回交易产生部分	
计入相关资产成本或当期损益的简化处理的短期租赁费用	5,825,342.98
计入相关资产成本或当期损益的简化处理的低价值资产租赁费用（低价值资产的短期租赁费用除外）	0.00
与租赁相关的总现金流出	49,461,741.02

涉及售后租回交易的情况

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司没有涉及售后租回交易的情况。

(2) 本公司作为出租方

作为出租人的经营租赁

适用 不适用

作为出租人的融资租赁

适用 不适用

未来五年每年未折现租赁收款额

适用 不适用

未折现租赁收款额与租赁投资净额的调节表

(3) 作为生产商或经销商确认融资租赁销售损益

适用 不适用

83、数据资源

84、其他

八、研发支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	187,318,563.94	115,423,151.52
股份支付	29,061,043.37	21,419,964.32
直接投入	22,374,007.02	28,964,062.29
折旧及摊销	42,153,741.76	31,428,051.33
其他费用	10,786,113.37	5,984,384.13
合计	291,693,469.46	203,219,613.59
其中：费用化研发支出	291,693,469.46	203,219,613.59

1、符合资本化条件的研发项目

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额			本期减少金额			期末余额
		内部开发支出	其他		确认为无形资产	转入当期损益		
合计								

重要的资本化研发项目

项目	研发进度	预计完成时间	预计经济利益产生方式	开始资本化的时点	开始资本化的具体依据

开发支出减值准备

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	减值测试情况

2、重要外购在研项目

项目名称	预期产生经济利益的方式	资本化或费用化的判断标准和具体依据

其他说明：

九、合并范围的变更

1、非同一控制下企业合并

(1) 本期发生的非同一控制下企业合并

单位：元

被购买方名称	股权取得时点	股权取得成本	股权取得比例	股权取得方式	购买日	购买日的确定依据	购买日至期末被购买方的收入	购买日至期末被购买方的净利润	购买日至期末被购买方的现金流

其他说明：

(2) 合并成本及商誉

单位：元

合并成本	
--现金	
--非现金资产的公允价值	
--发行或承担的债务的公允价值	
--发行的权益性证券的公允价值	
--或有对价的公允价值	
--购买日之前持有的股权于购买日的公允价值	
--其他	
合并成本合计	
减：取得的可辨认净资产公允价值份额	
商誉/合并成本小于取得的可辨认净资产公允价值份额的金额	

合并成本公允价值的确定方法：

或有对价及其变动的说明

大额商誉形成的主要原因：

其他说明：

(3) 被购买方于购买日可辨认资产、负债

单位：元

	购买日公允价值	购买日账面价值
资产：		
货币资金		
应收款项		
存货		
固定资产		
无形资产		
负债：		

借款		
应付款项		
递延所得税负债		
净资产		
减：少数股东权益		
取得的净资产		

可辨认资产、负债公允价值的确定方法：

企业合并中承担的被购买方的或有负债：

其他说明：

(4) 购买日之前持有的股权按照公允价值重新计量产生的利得或损失

是否存在通过多次交易分步实现企业合并并且在报告期内取得控制权的交易

是 否

(5) 购买日或合并当期期末无法合理确定合并对价或被购买方可辨认资产、负债公允价值的相关说明

(6) 其他说明

2、同一控制下企业合并

(1) 本期发生的同一控制下企业合并

单位：元

被合并方名称	企业合并中取得的权益比例	构成同一控制下企业合并的依据	合并日	合并日的确定依据	合并当期期初至合并日被合并方的收入	合并当期期初至合并日被合并方的净利润	比较期间被合并方的收入	比较期间被合并方的净利润

其他说明：

(2) 合并成本

单位：元

合并成本	
--现金	
--非现金资产的账面价值	
--发行或承担的债务的账面价值	
--发行的权益性证券的面值	
--或有对价	

或有对价及其变动的说明：

其他说明：

(3) 合并日被合并方资产、负债的账面价值

单位：元

	合并日	上期期末
资产：		
货币资金		
应收款项		
存货		
固定资产		
无形资产		
负债：		
借款		
应付款项		
净资产		
减：少数股东权益		
取得的净资产		

企业合并中承担的被合并方的或有负债：

其他说明：

3、反向购买

交易基本信息、交易构成反向购买的依据、上市公司保留的资产、负债是否构成业务及其依据、合并成本的确定、按照权益性交易处理时调整权益的金额及其计算：

4、处置子公司

本期是否存在丧失子公司控制权的交易或事项

是 否

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

是 否

5、其他原因的合并范围变动

说明其他原因导致的合并范围变动（如，新设子公司、清算子公司等）及其相关情况：

无

6、其他

十、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1) 企业集团的构成

单位：元（均为当地币种）

子公司名称	注册资本	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
					直接	间接	
源德（香港）有限公司（英文名称：REALTECH SEMICONDUCTOR TECHNOLOGY LIMITED）	59,851,082.00	中国香港	中国香港	集成电路产品的设计、销售、进出口业务；其他货物进出口及技术进出口；对外投资，国际市场合作开发以及政府允许的其他业务。	100.00%		新设
Realtech Pan Asia Commercial & Trading Pte. Ltd	10,000.00	新加坡	新加坡	电子元器件批发		100.00%	新设
Techwinsemi Technology (CA) Limited	100.00	加拿大	加拿大	电子元器件批发		100.00%	新设
深圳市迅凯通电子有限公司	5,100,000.00	深圳	深圳	一般经营项目是：集成电路设计；集成电路制造；集成电路销售；集成电路芯片设计及服务；集成电路芯片及产品制造；集成电路芯片及产品销售；电子元器件制造；电子元器件批发；电子元器件零售；电力电子元器件制造；电力电子元器件销售；电子专用设备制造；电子专用设备销售；电子产品销售；软件开发；软件销售；计算机软硬件及外围设备制造；专业设计服务；知识产权服务（专利代理服务除外）；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动），许可经营项目是：货物进出口；技术进出口。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）	100.00%		收购
深圳市富洲承技术有限公司	2,750,000.00	深圳	深圳	一般经营项目是：集成电路制造；集成电路销售；集成电路芯片及产品制造；集成电路芯片及产品销售；电子元器件制造；电子元器件批发；电子元器件零售；电力电子元器件制造；电力电子元器件销售；电子专用设备销售；电子产品销售；软件销售；计算机软硬件及外围设备制造；专业设计服务；知识产权服务（专利代理服务除外）；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广。	100.00%		新设

深圳市德明利技术股份有限公司 2025 年年度报告全文

子公司名称	注册资本	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
					直接	间接	
				(除依法须经批准的项目外,凭营业执照依法自主开展经营活动),许可经营项目是:货物进出口;技术进出口。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动,具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准)			
香港富洲辰电子技术有限公司 (英文名称:HONGKONG FORTUNE STATE TECHNOLOGY CO., LIMITED)	1,000,000.00	中国香港	中国香港	电脑相关周边设备,电子器件制造,加工,进出口及批发业务		100.00%	新设
深圳市治洋存储有限公司	10,000,000.00	深圳	深圳	一般经营项目是:集成电路制造;集成电路销售;集成电路芯片及产品制造;集成电路芯片及产品销售;电子元器件制造;电子元器件批发;电子元器件零售;电力电子元器件制造;电力电子元器件销售;电子专用设备销售;电子产品销售;软件销售;计算机软硬件及外围设备制造;专业设计服务;知识产权服务(专利代理服务除外);技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广;货物进出口;技术进出口。	100.00%		新设
治洋存储(香港)有限公司	1,000,000.00	中国香港	中国香港	电脑相关周边设备,电子器件制造加工,进出口及批发业务		100.00%	新设

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明:

持有半数或以下表决权但仍控制被投资单位、以及持有半数以上表决权但不控制被投资单位的依据:

对于纳入合并范围的重要的结构化主体,控制的依据:

确定公司是代理人还是委托人的依据:

其他说明:

深圳市富洲承技术有限公司于 2026 年 1 月 8 日更名为深圳市富洲冠技术有限公司。

(2) 重要的非全资子公司

单位：元

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
-------	----------	--------------	----------------	------------

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明：

其他说明：

(3) 重要非全资子公司的主要财务信息

单位：元

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计

单位：元

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量

其他说明：

(4) 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制

(5) 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持

其他说明：

2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

(1) 在子公司所有者权益份额发生变化的情况说明

2025 年度，本公司子公司深圳市迅凯通电子有限公司、深圳市富洲承技术有限公司少数股东完成定向减资，本公司对前述子公司的持股比例分别由 51%、55% 变更为 100%。

(2) 交易对于少数股东权益及归属于母公司所有者权益的影响

单位：元

	深圳市迅凯通电子有限公司、深圳市富洲承技术有限公司
购买成本/处置对价	0.00
--现金	
--非现金资产的公允价值	
购买成本/处置对价合计	0.00
减：按取得/处置的股权比例计算的子公司净资产份额	444,358.91
差额	-444,358.91
其中：调整资本公积	-444,358.91

调整盈余公积	
调整未分配利润	

其他说明：

3、在合营企业或联营企业中的权益

(1) 重要的合营企业或联营企业

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	

在合营企业或联营企业的持股比例不同于表决权比例的说明：

持有 20%以下表决权但具有重大影响，或者持有 20%或以上表决权但不具有重大影响的依据：

(2) 重要合营企业的主要财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
流动资产		
其中：现金和现金等价物		
非流动资产		
资产合计		
流动负债		
非流动负债		
负债合计		
少数股东权益		
归属于母公司股东权益		
按持股比例计算的净资产份额		
调整事项		
--商誉		
--内部交易未实现利润		
--其他		
对合营企业权益投资的账面价值		
存在公开报价的合营企业权益投资的公允价值		
营业收入		
财务费用		
所得税费用		
净利润		
终止经营的净利润		
其他综合收益		
综合收益总额		

本年度收到的来自合营企业的股利		
-----------------	--	--

其他说明：

(3) 重要联营企业的主要财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
流动资产		
非流动资产		
资产合计		
流动负债		
非流动负债		
负债合计		
少数股东权益		
归属于母公司股东权益		
按持股比例计算的净资产份额		
调整事项		
--商誉		
--内部交易未实现利润		
--其他		
对联营企业权益投资的账面价值		
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值		
营业收入		
净利润		
终止经营的净利润		
其他综合收益		
综合收益总额		
本年度收到的来自联营企业的股利		

其他说明：

(4) 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
合营企业：		
投资账面价值合计	23,394,062.65	1,235,514.63
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	-5,279,112.31	-896,205.21
联营企业：		

下列各项按持股比例计算的合计数		
--综合收益总额	-5,279,112.31	-896,205.21

其他说明：

(5) 合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明

(6) 合营企业或联营企业发生的超额亏损

单位：元

合营企业或联营企业名称	累积未确认前期累计的损失	本期未确认的损失（或本期分享的净利润）	本期末累积未确认的损失
深圳市嘉敏利光电有限公司	0.00	1,450,408.20	1,450,408.20
华坤德凯（深圳）电子有限公司	0.00	8,440.74	8,440.74

其他说明：

(7) 与合营企业投资相关的未确认承诺

(8) 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

4、重要的共同经营

共同经营名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例/享有的份额	
				直接	间接

在共同经营中的持股比例或享有的份额不同于表决权比例的说明：

共同经营为单独主体的，分类为共同经营的依据：

其他说明：

5、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：

6、其他

十一、政府补助

1、报告期末按应收金额确认的政府补助

适用 不适用

未能在预计时点收到预计金额的政府补助的原因

适用 不适用

2、涉及政府补助的负债项目

适用 不适用

单位：元

会计科目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期转入其他收益金额	本期其他变动	期末余额	与资产/收益相关
递延收益	37,598,174.51	61,500,414.52		11,822,233.23		87,276,355.80	与资产相关

3、计入当期损益的政府补助

适用 不适用

单位：元

会计科目	本期发生额	上期发生额
其他收益	19,110,740.67	15,386,315.61
营业外收入		1,750,000.00

其他说明：

十二、与金融工具相关的风险

1、金融工具产生的各类风险

本公司的主要金融工具包括货币资金、应收账款、应付账款等。与这些金融工具有关的风险及本公司为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述。本公司管理层对这些风险敞口进行管理和监控以确保将上述风险控制在限定的范围之内。

（一）风险管理目标和政策

本公司从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，将风险对本公司经营业绩的负面影响降低到最低水平，使股东及其他权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标，本公司风险管理的基本策略是确定和分析本公司所面临的各种风险，建立适当的风险承受底线和进行风险管理，并及时可靠地对各种风险进行监督，将风险控制在限定的范围之内。

1、市场风险

（1）外汇风险

外汇风险指因汇率变动产生损失的风险。本公司承受外汇风险主要与美元有关，本公司美元借款、境外采购、出口销售及本公司之子公司源德（香港）有限公司的采购和销售以美元进行结算外，本公司的其他主要业务活动以人民币计价结算。除附注“81、外币货币性项目”之“（1）外币货币性项目”所述资产或负债为美元、港元、加元、新元等外币余额外，本公司的其他资产及负债均为人民币余额。该等外币余额的资产和负债产生的外汇风险可能对本公司的经营业绩产生影响。

（2）利率风险—现金流量变动风险

利率风险指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。本公司因利率变动引起金融工具现金流量变动的风险主要与浮动利率银行借款有关。本公司的政策是保持这些借款的浮动利率。尽管该政策不能使本公司完全避免支付的利率超过现行市场利率的风险，也不能完全消除与利息支付波动相关的现金流量风险，但管理层认为该政策实现了这些风险之间的合理平衡。

2、信用风险

截至 2025 年 12 月 31 日，可能引起本公司财务损失的最大信用风险敞口主要来自于合同另一方未能履行义务而导致本公司金融资产产生的损失以及本公司承担的财务担保，风险应对措施具体包括：为降低信用风险通过信用额度管理、

进行信用审批，并执行其他监控程序以确保采取必要的措施回收债权。此外，本公司于每个资产负债表日审核每一单项应收款的回收情况，以确保就无法回收的款项计提充分的坏账准备。因此，本公司管理层认为本公司所承担的信用风险已经大为降低。

本公司的流动资金存放在信用评级较高的银行，故流动资金的信用风险较低。

3、流动风险

流动风险指本公司在履行与金融负债有关的义务时无法及时获得充足资金，满足业务发展需要或偿付到期债务以及其他支付义务的风险，其可能源于无法及时按公允价值出售金融资产，或源于合同对方无法按合同约定偿还债务、或源于提前到期的债务、或源于无法合理预期的现金流量。

管理流动风险时，本公司保持管理层认为充分的现金及现金等价物并对其进行监控，以满足本公司经营需要，并降低现金流量波动的影响。本公司管理层对银行借款的使用情况进行监控并确保遵守借款协议。

(二) 金融资产转移

期末公司已背书或贴现现在资产负债表日尚未到期的应收款项融资 267,982,355.86 元。

2、套期

(1) 公司开展套期业务进行风险管理

适用 不适用

(2) 公司开展符合条件套期业务并应用套期会计

单位：元

项目	与被套期项目以及套期工具相关账面价值	已确认的被套期项目账面价值中所包含的被套期项目累计公允价值套期调整	套期有效性和套期无效部分来源	套期会计对公司的财务报表相关影响
套期风险类型				
套期类别				

其他说明

(3) 公司开展套期业务进行风险管理、预期能实现风险管理目标但未应用套期会计

适用 不适用

3、金融资产

(1) 转移方式分类

适用 不适用

(2) 因转移而终止确认的金融资产

适用 不适用

(3) 继续涉入的资产转移金融资产

适用 不适用

其他说明

十三、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

单位：元

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量	--	--	--	--
1. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	0.00			0.00
其他非流动金融资产	30,760,848.18		4,000,000.00	34,760,848.18
持续以公允价值计量的资产总额	30,760,848.18		4,000,000.00	34,760,848.18
二、非持续的公允价值计量	--	--	--	--

2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

持有的上市股权投资，以市场报价确定公允价值。

3、持续和非持续第二层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

4、持续和非持续第三层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

对于持有的非上市股权投资，因被投资单位所处的经营环境和经营情况、财务状况未发生重大变化，按投资成本作为公允价值的合理估计进行计量。

5、持续的第三层次公允价值计量项目，期初与期末账面价值间的调节信息及不可观察参数敏感性分析

6、持续的公允价值计量项目，本期内发生各层级之间转换的，转换的原因及确定转换时点的政策

7、本期内发生的估值技术变更及变更原因

8、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

9、其他

十四、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例	母公司对本企业的表决权比例
-------	-----	------	------	--------------	---------------

本企业的母公司情况的说明

本企业最终控制方是李虎、田华，二人系夫妻关系。

其他说明：

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注“第八节 财务报告”财务报表附注之“十、在其他主体中的权益”。

3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注“第八节 财务报告”财务报表附注之“十、在其他主体中的权益”。

本期与本公司发生关联方交易，或前期与本公司发生关联方交易形成余额的其他合营或联营企业情况如下：

合营或联营企业名称	与本企业关系
深圳市嘉敏利光电有限公司	公司持有 12.4427% 股权的被投资单位
华坤德凯（深圳）电子有限公司	公司通过全资子公司间接持有 44.00% 股权的被投资单位
深圳市盈和致远科技有限公司	公司持有 34.00% 股权的被投资单位

其他说明：

4、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
魏宏章	报告期曾持有本公司 5% 以上股份的股东
白春华	报告期曾持有本公司 5% 以上股份的股东魏宏章之配偶
杜铁军	公司董事、总经理
褚伟晋	公司财务负责人
于海燕	公司董事会秘书
叶柏林	曾任公司董事
李国强	公司职工代表董事、曾任公司监事会主席
李鹏	曾任公司监事
何勇	曾任公司职工代表监事
周建国	公司独立董事
曾献君	公司独立董事

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
杨汝岱	公司独立董事
深圳市亚德电子有限公司	公司曾任监事李鹏曾担任副总经理的企业
深圳市垣华投资有限公司	公司控股股东、实际控制人李虎、田华持股 100%的企业

其他说明：

深圳市宏沛函电子技术有限公司于 2025 年 11 月 13 日变更为深圳市亚德电子有限公司。

5、关联交易情况

(1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度	是否超过交易额度	上期发生额
深圳市盈和致远科技有限公司	委托开发	1,280,000.00	0.00	不适用	0.00

出售商品/提供劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
深圳市亚德电子有限公司	加工服务	425,151.58	5,930.97
深圳市盈和致远科技有限公司	产品销售	2,179,420.62	0.00

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

1、采购商品：公司在 2025 年 5 月，通过股权转让、增资方式取得深圳市盈和致远科技有限公司股权具有重大影响，股权投资后发生的交易构成关联交易，2025 年全年交易含税金额 3,280,000.00 元，其中：股权投资后采购含税金额 1,280,000.00 元。

2、出售商品和提供劳务：2025 年度向深圳市盈和致远科技有限公司销售产品含税收入 2,258,621.99 元，其中股权投资后销售产品含税收入 2,179,420.62 元。

(2) 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

本公司受托管理/承包情况表：

单位：元

委托方/出包方名称	受托方/承包方名称	受托/承包资产类型	受托/承包起始日	受托/承包终止日	托管收益/承包收益定价依据	本期确认的托管收益/承包收益
-----------	-----------	-----------	----------	----------	---------------	----------------

关联托管/承包情况说明

本公司委托管理/出包情况表：

单位：元

委托方/出包方名称	受托方/承包方名称	委托/出包资产类型	委托/出包起始日	委托/出包终止日	托管费/出包费定价依据	本期确认的托管费/出包费
-----------	-----------	-----------	----------	----------	-------------	--------------

关联管理/出包情况说明

(3) 关联租赁情况

本公司作为出租方：

单位：元

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
-------	--------	-----------	-----------

本公司作为承租方：

单位：元

出租方名称	租赁资产种类	简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用（如适用）		未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额（如适用）		支付的租金		承担的租赁负债利息支出		增加的使用权资产	
		本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额

关联租赁情况说明

(4) 关联担保情况

本公司作为担保方

单位：元

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
------	------	-------	-------	------------

本公司作为被担保方的关联担保情况说明单位：元

序号	担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
1	李虎、田华、魏宏章、白春华	深圳市德明利技术股份有限公司	60,000,000.00	2021-3-10	公司与中国建设银行股份有限公司深圳分行签订的 HTZ442008040 QTLX202100009《综合融资额度合同》项下按债权人对债务人单笔融资分别计算，自单笔融资业务起始日起至该笔债务期限届满之日后三年止。	是
2	李虎、田华、魏宏章	深圳市德明利技术股份有限公司	10,000,000.00	2021-5-11	主合同 2021 圳中银华普额协字第 7000156 号授信额度协议项下各债务保证期间为该笔债务履行期限届满之日起三年。	是
3	李虎、田华、REALTECH SEMICONDUCTOR TECHNOLOGY LIMITED	深圳市德明利技术股份有限公司	10,000,000.00	2021-5-13	根据交银深 2021 分营德明利流字 01 号流动资金借款合同约定的各笔主债务的债务履行期限（开立银行承兑汇票-信用证-担保函项下，根据债权人垫付款项日期）分别计算。每一笔主债务项下的保证期间为，自该笔债务履行期限届满之日（或债权人垫付款项之日）起，计至全部主合同项下最后到期的主债务的债务履行期限届满之日（或债权人垫付款项之日）后三年止。	是
4	李虎、田华、魏宏章				自深担（2021）年反担字（1941-1）号保证反担保合同签订之日起至“在委托保证合同深担（2021）年委保字（1941）号项下的全部债务履行期（还款期）届满之日起另加三年期满”止。	是
5	李虎、田华、REALTECH SEMICONDUCTOR TECHNOLOGY LIMITED	深圳市德明利技术股份有限公司	50,000,000.00	2021-5-13	根据主合同交银深 2021 分营德明利综字 01 号综合授信合同约定的各笔主债务的债务履行期限（开立银行承兑汇票-信用证-担保函项下，根据债权人垫付款项日期）分别计算。每一笔主债务项下的保证期间为，自该笔债务履行期限届满之日（或债权人垫付款项之日）起，计至全部主合同项下最后到期的主债务的债务履行期限届满之日（或债权人垫付款项之日）后三年止。	是
6	李虎、田华	深圳市德明利技术股份有限公司	15,000,000.00	2021-5-18	主合同兴银深中流借字（2021）第 810 号借款合同项下主债务履行期限届满之日起三年。	是
	李虎、田华	深圳市德明利技术股份有限公司		2021-5-18	从本合同个保 A202102296-01 反担保保证合同生效之日起至 A202102296-01《担保协议书》项下债务履行期限届满（或乙方宣布债务提前到期日）后三年止。	是
7	李虎、田华	深圳市德明利技术股份有限公司	100,000,000.00	2021-7-9	根据中国光大银行 ZH39182107003 号综合授信协议下的每一笔具体授信业务的保证期间单独计算，自具体授信业务合同或协议约定的受信任人履行债务期限届满之日起三年。	是

序号	担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
8	李虎、田华	深圳市德明利技术股份有限公司	50,000,000.00	2021-8-4	根据中国工商银行工银深自保布字 2021 年第 036 号、工银深自保布字 2021 年第 037 号最高额保证担保最高余额内签订的各具体业务主合同 0400000016-2021 年（布吉）字 00624 号项下的借款期限届满之次日起三年。	是
9	李虎、田华	深圳市德明利技术股份有限公司	66,000,000.00	2021-8-30	根据（584900）浙商银综授字（2021 第 66610 号综合授信协议约定的期间和最高额签订的一系列债权债务合同约定的债务人履行债务期限届满之日起三年。	是
10	李虎、田华、深圳市德明利光电有限公司	深圳市德明利技术股份有限公司	70,000,000.00	2021-8-31	自保证人与江苏银行股份有限公司深圳分行签订的 BZ161021002037、BZ161021002038 保证书生效之日起至 2022 年 7 月 19 日期间签订的主合同项下债务履行期（包括展期、延期）届满之日后满三年之日止。	是
11	李虎、田华	深圳市德明利技术股份有限公司	80,000,000.00	2021-10-15	自中国民生银行公授信字第科苑 21004 号综合授信合同项下每一笔具体业务合同或协议项下的债务履行期限届满日起三年。	是
12	李虎、田华	深圳市德明利技术股份有限公司	5,000,000.00	2022-8-29	自公司与中国建设银行股份有限公司深圳市分行签订的 HTZ4420080400TLX2022N026 号资金交易额度合同（适用于代客衍生产品）项目下单笔融资分别计算担保期间，自单笔融资业务起始日起至该笔债务履行期限届满之日后三年止。	是
13	李虎、田华	深圳市德明利技术股份有限公司	200,000,000.00	2022-8-29	公司与中国建设银行股份有限公司深圳龙华支行签订的 HTZ4420080400TLX2022N029 主合同下：按债权人对债务人单笔融资分别计算，自单笔融资业务起始日起至该笔债务履行期限届满之日后三年止。	否
14	李虎、田华	深圳市德明利技术股份有限公司	200,000,000.00	2022-10-9	根据中国光大银行 ZH39182209003 号综合授信协议下的每一笔具体授信业务的保证期间单独计算，自具体授信业务合同或协议约定的受信人履行债务期限届满之日起三年。	否
15	李虎、田华	深圳市德明利技术股份有限公司	60,000,000.00	2022-2-28	公司与中国农业银行股份有限公司深圳福田支行签订的 81209202200014845 主合同约定的债务履行期限届满日起三年，每一主合同项下的保证期间单独计算。该主合同的保证期间为最后一期债务履行期限届满之日起三年。	否
16	李虎、田华	深圳市德明利技术股份有限公司	110,000,000.00	2022-4-24	浙商银行股份有限公司深圳分行（584900）浙商银综授字（2022）第 66618 号约定的债务人履行债务期限届满之日起三年。	否

深圳市德明利技术股份有限公司 2025 年年度报告全文

序号	担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
17	李虎、田华	深圳市德明利技术股份有限公司	300,000,000.00	2022-5-11	主合同交银深 2022 分营德明利综字 01 号约定的各笔主债务的债务履行期限(开立银行承兑汇票-信用证-担保函项下, 根据债权人垫付款项日期)分别计算。每一笔主债务项下的保证期间为, 自该笔债务履行期限届满之日(或债权人垫付款项之日)起, 计至全部主合同项下最后到期的主债务的债务履行期限届满之日(或债权人垫付款项之日)后三年止。	否
18	李虎、田华	深圳市德明利技术股份有限公司	130,000,000.00	2022-6-10	主合同 2022 圳中银华额协字第 0106 号《授信额度协议》及依据该协议已经和将要签署的单项协议及其修订或补充下的债务逐笔单独计算保证期间, 各债务保证期间为该笔债务履行期限届满之日起三年。	否
19	李虎、田华	深圳市德明利技术股份有限公司	50,000,000.00	2022-8-5	自深中小贷(2022)年借字(0272)号签订或生效之日起至借款合同下确定的借款履行期届满之日起三年止。	否
20	李虎、田华	深圳市德明利技术股份有限公司	150,000,000.00	2022-8-25	公授信字第科苑 22003 号协议下, 就任何一笔具体业务而言, 保证方承担保证责任的保证期间为该笔具体业务项下的债务履行期限届满日起三年。	否
21	李虎、田华	深圳市德名利电子有限公司	与深圳市创捷供应链有限公司签订的主合同生效之日起至失效之日止的期间内发生的应付的货款、代理费、其他相关费用和税款等	2019-10-10	与深圳市创捷供应链有限公司签订的主合同 SJET-2019-271《代理采购协议》、SJET-2019-271-01《代理采购协议》补充协议项下每笔债务履行期届满之日起两年止。	否
22	李虎、田华	深圳市德明利技术股份有限公司	与深圳市创捷供应链有限公司签订的主合同项下的货款、代理费、税款、因函调问题引起的甲方税款的损失、相关费用等及违约金、损害赔偿金和为实现债权而实际发生的费用(包括但不限于诉讼费、律师费、差旅费等)	2020-12-29	与深圳市创捷供应链有限公司签订的主合同 SJET-2020-486《外贸综合服务协议》项下每笔债务履行期届满之日起两年止。	否

深圳市德明利技术股份有限公司 2025 年年度报告全文

序号	担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
23	李虎、田华	深圳市德明利技术股份有限公司	与深圳市讯宇供应链管理有限 公司签订的主合同项下供应链公司代缴付货物货款、调汇、代缴关税、代缴增值税及其它有关费用，以及实现债权的费用等（包括但不限于诉讼或仲裁费、财产保全或证据保全费、强制执行费、评估费、拍卖费、鉴定费、律师费、差旅费、调查取证费等）	2021-6-23	自担保函生效之日起至与深圳市讯宇供应链管理有限公司签订的主合同 XYHTSP2105270002《代理进口服务协议》和 XYHTSP2106220003《代理出口服务协议》项下债务人应偿还供应链公司全部款项期限届满之日再顺延两年止。	否
24	李虎	深圳市德明利技术股份有限公司	与主协议相关的一切应付款义务及深圳市富森供应链管理有限公司为实现相关债权的费用，包括但不限于主协议产生的货款、利息、违约金、赔偿金、海关代征税款及后续补缴税款、在货物出口中代垫的税款、出口视同内销税务机关反征的税款、出口退税函调中函调回函异常或债务人违法注销等原因给供应链公司造成的所有经济损失、代理费、供应链公司实现债权的费用。	2022-12-20	自 HK2212201076 号主协议下的主债务履行期限届满之日起五年。	否

序号	担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
25	李虎	深圳市德明利技术股份有限公司	<p>1、主合同有效期限内债权人和债务人之间因主合同而形成的一系列债权,即债务人依据主合同的约定应向债权人偿付的全部款项包括但不限于:主协议项下的货款、收益以及其他乙方遭受的一切经济损失等所有债务人应付未付款项。</p> <p>2、保证的范围为主合同项下的主债权本金及其收益、逾期支付的罚金、违约金、损害赔偿金和实现债权的费用(包括但不限于催收费用、诉讼费(或仲裁费)、保全费、公告费、执行费、律师费、差旅费及其它费用。</p>	2022-12-7	自主合同 XY2200134001 确定的债务履行期限届满之日起三年。	否
26	李虎、田华	深圳市德明利技术股份有限公司	200,000,000.00	2023-1-10	根据主合同交银深德明利 2023 综字 01 号约定的各笔主债务的债务履行期限(开立银行承兑汇票-信用证-担保函项下,根据债权人垫付款项日期)分别计算。每一笔主债务项下的保证期间为,自该笔债务履行期限届满之日(或债权人垫付款项之日)起,计至全部主合同项下最后到期的主债务的债务履行期限届满之日(或债权人垫付款项之日)后三年止。	否

序号	担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
27	李虎、田华	深圳市德明利技术股份有限公司	160,000,000.00	2023-1-10	根据主合同交银深德明利 2023 固字 01 号约定的各笔主债务的债务履行期限(开立银行承兑汇票信用证-担保函项下,根据债权人垫付款项日期)分别计算。每一笔主债务项下的保证期间为,自该笔债务履行期限届满之日(或债权人垫付款项之日)起,计至全部主合同项下最后到期的主债务的债务履行期限届满之日(或债权人垫付款项之日)后三年止。债权人与债务人约定债务人可分期履行还款义务的,该笔主债务的保证期间按各期还款义务分别计算,自每期债务履行期限届满之日(或债权人垫付款项之日)起,计至全部主合同项下最后到期的主债务履行期限届满之日(或债权人垫付款项之日)后三年止。	否
28	李虎、田华	深圳市德明利技术股份有限公司	70,000,000.00	2023-2-13	自江苏银行 BZ163623000003 号的最高额连带责任保证书约定 2022 年 11 月 10 日起至 2023 年 11 月 09 日止办理贷款、商业汇票银行承兑、商业承兑汇票贴现、贸易融资、银行保函及其他授信业务所对应的单项授信业务合同,及其修订或补充。生效之日起至主合同项下债务履行期(包括展期、延期)届满之日后满三年之日止。若主合同项下债务分期履行,则每期债务保证期间均为自本保证书生效之日起至主合同项下最后一期债务履行期限届满之日后满三年之日止。若主合同项下债务被宣布提前到期的,保证期间至债务被宣布提前到期之日后满三年之日止。	否
29	李虎、田华	深圳市德明利技术股份有限公司	100,000,000.00	2023-3-29	主合同兴银深中德明利授信字(2023)第 001 号借款合同项下主债务履行期限届满之日起三年。	否

序号	担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
30	李虎、田华	深圳市德明利技术股份有限公司	150,000,000.00	2023-6-19	根据东银（0019）2023 年额度贷字第 046336 号约定，如乙方为主合同债务人办理的具体业务为票据、信用证、保函、商业承兑汇票保贴（包括主合同债务人为承兑人及持票人等情形）或其他或有负债业务的甲方不可撤销地承诺和保证，只要上述业务对应的合同签署日，票据、信用证、保函等的开立日、到期日或乙方实际垫款日、履行担保责任之日等任一日期发生在本条约定期间内的，乙方基于上述业务形成的全部债权均纳入本合同担保范围之内甲方均愿意承担担保责任； 如乙方为主合同债务人办理的具体业务为保理业务的，甲方不可撤销地承诺和保证，只要上述业务对应的保理合同签署日或履行回购责任日等任一日期发生在本条约定的期限内的，乙方基于上述业务形成的全部债权均纳入本合同担保范围之内，甲方均愿意承担担保责任。本合同项下的保证期间自主合同项下债务履行期限届满之日起三年。	否
31	李虎	深圳市德明利技术股份有限公司	150,000,000.00	2023-2-24	为主合同（宁波银行 07300LK23C5AMDC 号贷款总协议）约定的债务人债务履行期限届满之日起两年。主合同约定债务分笔到期的，则保证期间为每笔债务履行期限届满之日起两年。	否
32	李虎、田华	深圳市德明利技术股份有限公司	108,000,000.00	2023-6-16	自农业银行 81209202200014800 号主合同约定的债务履行期限届满之日起三年，每一主合同项下的保证期间单独计算。主合同项下存在分期履行债务的，该主合同的保证期间为最后一期债务履行期限届满之日起三年。	否
33	李虎、田华	深圳市德明利技术股份有限公司	110,000,000.00	2023-6-21	自主合同 2023 圳中银华额协字第 0093 号授信额度协议项下各债务保证期间为该笔债务履行期限届满之日起三年	否
34	李虎、田华	深圳市德明利技术股份有限公司	110,000,000.00	2023-6-25	（584900）浙商银高保字（2023）第 00009 号保证合同，保证人所担保的主债权为自 2023 年 06 月 19 日起至 2024 年 06 月 18 日止，保证人保证期间为主合同约定的债务人履行债务期限届满之日起三年。	否
35	李虎、田华	深圳市德明利技术股份有限公司	200,000,000.00	2023-7-24	根据 SZ36（融资）20230008 号主合同及 SZ36（高保）20230008-11 担保合同约定，保证期间为三年，起算日按如下方式确定：1 任何一笔债务的履行期限届满日早于或同于被担保债权的确定日时，甲方对该笔债务承担保证责任的保证期间起算日为被担保债权的确定日；2. 任何一笔债务的履行期限届满日晚于被担保债权的确定日时，甲方对该笔债务承担保证责任的保证期间起算日为该笔	否

深圳市德明利技术股份有限公司 2025 年年度报告全文

序号	担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
					债务的履行期限届满日。	
36	李虎、田华	深圳市德明利技术股份有限公司	50,000,000.00	2023-7-26	自邮政银行 PSBCSZ05-YYT2023072601 号主合同项下债务履行期限届满之日起三年。	否
37	李虎、田华	深圳市德明利技术股份有限公司	94,000,000.00	2023-8-2	自广发银行（2023）深银综授额字第 001014 号主合同项下债务履行期限届满之日起三年。	否
38	李虎、田华	深圳市德明利技术股份有限公司	50,000,000.00	2023-8-14	自深中小贷(2023)年借字(0287)号借款合同项下确定的借款履行期限届满之日后三年。	否
39	李虎、田华	深圳市德明利技术股份有限公司	150,000,000.00	2023-8-17	自浦发银行 BC2023080300001397 号合同约定的，按债权人对债务人每笔债权分别计算，自每笔债权合同债务履行期限届满之日起至该债权合同约定的债务履行期限届满之日后三年止。	否
40	李虎、田华	深圳市德明利技术股份有限公司	320,000,000.00	2023-8-23	自中国进出口银行自中国进出口银行深字 2023 年贸金 025 号、深字 2024 年贸金 031 号主合同项下担保的每笔“主合同”的保证期间单独计算，自每笔“主合同”项下的“被担保债务”到期之日起三年	否
41	李虎、田华	深圳市德明利技术股份有限公司	200,000,000.00	2023-9-22	自光大银行 ZH39182309002 号《综合授信协议》约定的受信任人履行债务期限届满之日起三年如因法律规定或具体授信业务合同或协议约定的事件发生而导致债务提前到期，保证期间为债务提前到期日起三年。	否
42	李虎、田华	深圳市德明利技术股份有限公司	100,000,000.00	2023-12-28	自上海银行 SX2312223802 号综合授信合同项下每笔债务履行期限届满之日起三年。若主合同项下债务被划分为数部分(如分期提款)且各部分的债务履行期不相同，则保证期间为最后一笔主债务履行期限届满之日起三年。因债务人违约，债权人提前收回债权的，保证人应当提前承担保证责任。	否
43	李虎、田华	深圳市德明利技术股份有限公司	400,000,000.00	2024-5-13	为主合同北京银行编号为 0914547 的《综合授信合同》项下的债务履行期限届满之日起三年。	否
44	李虎、田华	深圳市德明利技术股份有限公司	100,000,000.00	2024-8-16	自与广发银行签订主合同《授信额度合同》(2024)深银综授额字第 001034 号，债务人行债务期限届满之日起三年。	否

深圳市德明利技术股份有限公司 2025 年年度报告全文

序号	担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
45	李虎、田华	深圳市德明利技术股份有限公司	150,000,000.00	2024-5-23	自华润银行主合同华银（2024）深综字深圳湾第 0523 号的《综合授信合同》项下的借款期限届满之次日起三年。	否
46	李虎、田华	深圳市德明利技术股份有限公司	200,000,000.00	2024-7-26	保证期间为三年，（基于与华夏银行签订《最高额融资合同》SZ36(融资)20240007），起算日按如下方式确定：任何一笔债务的履行期限届满日早于或同于被担保债权的确定日时，甲方对该笔债务承担保证责任的保证期间起算日为被担保债权的确定日；任何一笔债务的履行期限届满日晚于被担保债权的确定日时，甲方对该笔债务承担保证责任的保证期间起算日为该笔债务的履行期限届满日。	否
47	李虎、田华	深圳市德明利技术股份有限公司	305,000,000.00	2024-7-29	自 2024 年 7 月 29 日至 2025 年 7 月 16 日与建设银行深分行签订的主合同（人民币资金借款合同、外汇资金借款合同、银行承兑协议、信用证开证合同、出具保函协议及-或其他法律性文件）项下为债务人办理的单笔授信业务的保证期间分别计算，即自单笔授信业务的主合同签订之日起至债务人在该主合同项下的债务履行期限届满日后三年止。	否
48	李虎、田华	深圳市德明利技术股份有限公司	200,000,000.00	2024-3-22	根据交通银行主合同交银深德明利 2024 综字 01 号《综合授信合同》约定的各笔主债务的债务履行期限(开立银行承兑汇票-信用证-担保函项下，根据债权人垫付款项日期)分别计算。自该笔债务履行期限届满之日(或债权人垫付款项之日)起，计至全部主合同项下最后到期的主债务的债务履行期限届满之日(或债权人垫付款项之日)后三年止。	否
49	李虎、田华	深圳市德明利技术股份有限公司	300,000,000.00	2024-6-25	自主合同中国民生银行公授信字第罗湖 24002 号《综合授信合同》项下每一笔具体业务合同或协议项下的债务履行期限届满日起三年。	否
50	李虎、田华	深圳市德明利技术股份有限公司	200,000,000.00	2024-4-29	自与宁波银行股份有限公司深圳分行续期签订的主合同 07300LK23C5AMDC 约定的债务人债务履行期限届满之日起两年。主合同约定债务分笔到期的，则保证期间为每笔债务履行期限届满之日起两年。	否
51	李虎、田华	深圳市德明利技术股份有限公司	60,000,000.00	2024-8-19	本合同的保证期间为：自本合同生效之日起至《借款合同》深中小贷(2024)年借字(10245)号项下确定的借款履行期届满之日后三年。	否

序号	担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
52	李虎、田华	深圳市德明利技术股份有限公司	240,000,000.00	2024-3-22	根据兴业银行主合同兴银深新安德明利授信字（2024）第 001 号的《额度授信合同》项下债权人对债务人所提供的每笔融资分别计算，就每笔融资而言，保证期间为该笔融资项下债务履行期限届满之日起三年。如单笔主合同确定的融资分批到期的，每批债务的保证期间为每批融资履行期限届满之日起三年。	否
53	李虎、田华	深圳市德明利技术股份有限公司	220,000,000.00	2024-6-27	根据(584900)浙商银高保字（2024）第 00230 号保证合同，保证人所担保的主债权为自 2024 年 6 月 26 日起至 2025 年 6 月 23 日止，保证人保证期间为主合同约定的债务人履行债务期限届满之日起三年。	否
54	李虎、田华	深圳市德明利技术股份有限公司	108,000,000.00	2024-3-21	为中国农业银行东海支行 81200202400021874 号主合同约定的债务履行期限届满之日起三年，每一主合同项下的保证期间单独计算。主合同项下存在分期履行债务的，该主合同的保证期间为最后一期债务履行期限届满之日起三年。	否
55	李虎、田华	深圳市德明利技术股份有限公司	300,000,000.00	2024-4-26	为中信银行横岗支行 2024 深银观澜综字第 0004 号主合同项下债务履行期限届满之日起三年，即自债务人依具体业务合同约定的债务履行期限届满之日起三年。每一具体业务合同项下的保证期间单独计算。	否
56	李虎、田华	深圳市德明利技术股份有限公司	200,000,000.00	2024-6-25	自平安银行深圳分行平银前海二综字 20240620 第 01 号主合同项下债务履行期限届满之日后三年。授信展期的，则保证期间顺延至展期期间届满之日后三年；若主合同项下存在不止一项授信种类的，每一授信品种的保证期间单独计算。	否
57	李虎、田华	深圳市德明利技术股份有限公司	350,000,000.00	2024-8-15	自光大银行熙龙湾支行 ZH39182407008 号《综合授信协议》、变 ZH39182407008 的《综合授信协议变更协议》项下的每一笔具体授信业务的保证期间单独计算，自具体授信业务合同或协议约定的受信人履行债务期限届满之日起三年。如具体授信业务合同或协议项下债务分期履行，则对每期债务而言，保证期间均为最后一期债务履行期限届满之日起三年。	否
58	李虎、田华	深圳市德明利技术股份有限公司	90,000,000.00	2024-10-28	为邮政储蓄银行 PSBCSZ05-YYT2024102901 号主合同项下债务履行期限届满之日起三年。	否
59	李虎、田华	深圳市德明利技术股份有限公司	200,000,000.00	2024-12-10	为深圳农村商业银行桃源支行 005202024K00337 号主合同履行期限届满日后三年，涉及所担保的债务分期的，合同履行期限届满日，均以最后一期债务履行期限届满日为准计算。	否

深圳市德明利技术股份有限公司 2025 年年度报告全文

序号	担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
60	李虎	深圳市德明利技术股份有限公司	为被担保方应承担的与主协议相关的一切应付款义务及债权人为实现与主协议相关的债权的费用，包括但不限于履行主协议产生的货款、资金服务费、代理费利息、违约金、赔偿金、杂费、海关代征税款及后续补缴税款、在货物出口中乙方代垫的税款、出口视同内销税务机关反征的税款、出口退税函调中函调回函异常或债务人违法注销等原因给乙方造成的所有经济损失、乙方实现债权的费用等。	2024-9-19	自与深圳市富森供应链管理有限公司签的主协议（FS2409190863号《委托代理进口协议》、HK2401230039号《HK代理采购协议》等协议及相关补充协议）项下的主债务履行期限届满之日起三年。	否
61	李虎、田华	深圳市德明利技术股份有限公司	330,000,000.00	2025-6-24	自2025年6月23日至2026年6月12日与浙商银行股份有限公司深圳分行签订的主合同（本外币借款合同、银行承兑协议、信用证开证协议-合同、开立担保协议、商业承兑汇票保证业务合同、国际国内贸易融资协议、远期结售汇协议等金融衍生类产品协议以及其他融资文件）项下债务期限届满之日起三年。	否
62	李虎、田华	深圳市德明利技术股份有限公司	200,000,000.00	2025-8-25	保证期间为自与深圳农商行签订《授信合同》005202025K00119生效之日起至合同履行期限届满日后三年。	否
63	李虎、田华	深圳市德明利技术股份有限公司	300,000,000.00	2025-1-22	自与浦发银行主合同BC2024080600001719号《融资额度协议》项下每笔债权债务履行期届满之日起至该债权债务合同约定的债务履行期限届满之日后三年止。	否
64	李虎、田华	深圳市德明利技术股份有限公司	300,000,000.00	2025-9-26	自与浦发银行主合同《融资额度协议》BC2025091500001466项下每笔债权分别计算，自每笔借款合同债务履行期届满之日起至该借款合同约定的债务履行期限届满之日后三年止。	否
65	李虎、田华	深圳市德明利技术股份有限公司	200,000,000.00	2025-2-13	自与中国银行签订主合同2025圳中银华额协字第0013号《授信额度协议》，项下所担保的债务逐笔单独计算保证期间，各债务保证期间为该笔债务履行期限届满之日起三年。	否

深圳市德明利技术股份有限公司 2025 年年度报告全文

序号	担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
66	李虎、田华	深圳市德明利技术股份有限公司	500,000,000.00	2025-3-7	自与广发银行签订主合同（2025）深银综授额字第 000056 号的《授信额度合同》债务届满之日起三年。	否
67	李虎、田华	深圳市德明利技术股份有限公司	40,000,000.00	2025-4-23	保证期间为主合同深中小贷（2025）年借字（00936）号的《借款合同》下的债务履行期届满之日起三年。	否
68	李虎、田华	深圳市德明利技术股份有限公司	340,000,000.00	2025-2-27	根据与交通银行主合同交银深德明利 2025 综字 01 号的《综合授信合同》、交银深德明利 2025 流字 01 号的《流动资金借款合同》，项下主债务的债务履行期限分别计算。每一笔主债务项下的保证期间为，自该笔债务履行期限届满之日起，计至全部主合同项下最后到期的主债务的债务履行届满之日后三年。	否
69	李虎、田华	深圳市德明利技术股份有限公司	300,000,000.00	2025-6-16	自与珠海华润银行签订主合同华银（2025）深综字（深圳湾）第 0609 号的《综合授信合同》项下的借款期限届满之日起三年；债权人根据主合同之约定宣布借款提前到期的，则保证期间为借款提前到期日之次日起三年。	否
70	李虎、田华	深圳市德明利技术股份有限公司	550,000,000.00	2025-6-20	自与进出口银行签订主合同（2025 年 5 月 30 日至 2027 年 5 月 30 日之间公司与进出口银行内订立的所有具体业务合同）项下的被担保债务到期之日起三年。	否
71	李虎、田华	深圳市德明利技术股份有限公司	360,000,000.00	2025-1-17	根据与兴业银行主合同兴银深新安德明利授信字（2025）第 001 号的《额度授信合同》项下每笔融资分别计算，就每笔融资而言，保证期间为该笔融资项下债务履行期限届满之日起三年。	否
72	李虎、田华	深圳市德明利技术股份有限公司	200,000,000.00	2025-7-30	保证期限为与兴业信托签订主合同《信托贷款合同》CIIT20250364XTDK 项下债务履行期限届满之日起三年。	否
73	李虎、田华	深圳市德明利技术股份有限公司	300,000,000.00	2025-8-18	保证责任期间为与上海银行签订主合同《综合产品池业务合同》H TWB4401000072025000096 项下每笔债务履行期届满之日起三年。	否
74	李虎、田华	深圳市德明利技术股份有限公司	400,000,000.00	2025-9-9	根据与华夏银行签订主合同《最高额融资合同》SZ36（融资）20250008，保证期间为 3 年，起算日按如下方式确定：任何一笔债务的履行期限届满日早于或同于被担保债权的确定日时，甲方对该笔债务承担保证责任的保证期间起算日为被担保债权的确定日；任何一笔债务的履行期限届满日晚于被担保债权的确定日时，甲方对该笔债务承担保证责任的保证期间起算日为该笔债务的履行期限届满日。	否

深圳市德明利技术股份有限公司 2025 年年度报告全文

序号	担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
75	李虎、田华	深圳市德明利技术股份有限公司	60,000,000.00	2025-10-13	自合同生效之日起至借款合同《借款合同》深中小贷 2025 年借字 00936 号项下确定的借款履行期限届满之日后三年。	否
76	李虎、田华	深圳市德明利技术股份有限公司	300,000,000.00	2025-9-8	保证期间为与北京银行签订主合同《综合授信合同》6154594 项下的债务履行期限届满之日起三年。	否
77	李虎、田华	深圳市德明利技术股份有限公司	100,000,000.00	2025-1-13	自 2025 年 1 月 13 日至 2025 年 7 月 16 日与建设银行深分行签订的主合同（人民币资金借款合同、外汇资金借款合同、银行承兑协议、信用证开证合同、出具保函协议及-或其他法律性文件）项下为债务人办理的单笔授信业务的保证期间分别计算，即自单笔授信业务的主合同签订之日起至债务人在该主合同项下的债务履行期限届满日后三年止。	否
78	李虎、田华	深圳市德明利技术股份有限公司	50,000,000.00	2025-2-13	自与中国银行签订主合同 2025 圳中银华长借字第 0014 号的《流动资金借款合同》，项下所担保的债务逐笔单独计算保证期间，各债务保证期间为该笔债务履行期限届满之日起三年。	否
79	李虎、田华	深圳市德明利技术股份有限公司	200,000,000.00	2025-5-21	自与徽商银行签订主合同流借字第 20250974-3 号的《流动资金借款合同》单笔授信业务的债务履行期限届满之日起三年。	否
80	李虎、田华	深圳市德明利技术股份有限公司	600,000,000.00	2025-9-26	与光大银行签订《综合授信协议》ZH3918250914 项下的每一笔具体授信业务的保证期间单独计算，保证期间为自具体授信业务合同或协议约定的受信任人履行债务期限届满之日起三年。	否
81	李虎、田华	深圳市德明利技术股份有限公司	200,000,000.00	2025-10-23	保证期间为从合同生效日起至与平安银行签订主合同《综合授信额度合同》平银前海二综字 20251016 第 01 号项下具体授信项下的债务履行期限届满之日后三年。	否
82	李虎、田华	深圳市德明利技术股份有限公司	220,000,000.00	2025-11-14	自主合同项下的借款期限届满之日起三年，主债权为自 2025 年 1 月 14 日至 2028 年 11 月 14 日期间，在人民币 2.2 亿的最高余额内，工商银行依据与深圳市德明利技术股份有限公司签订的本外币借款合同、外汇转贷款合同、银行承兑协议、信用证开证协议-合同、开立担保协议等及其他文件而享有的对债务人的债权。	否
83	李虎、田华	深圳市德明利技术股份有限公司	100,000,000.00	2025-11-6	中国邮政储蓄银行签订主合同《流动资金借款合同》PSBCSZ05-YY T2025110401 项下债务履行期限届满之日起三年。	否
84	李虎、田华	深圳市德明利技术股份有限公司	300,000,000.00	2025-12-17	自担保书生效之日起至与招商银行签订《授信协议》755XY251217 T000196 项下每笔贷款或其他融资或招商银行受让的应收账款债权的到期日或每笔垫款的垫款日另加三年。	否

深圳市德明利技术股份有限公司 2025 年年度报告全文

序号	担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
85	李虎、田华	深圳市德明利技术股份有限公司	300,000,000.00	2025-12-25	与渤海银行签订主合同《流动资金借款合同》渤前分流贷（2025）第 40 号项下债务履行期限届满之日起三年。	否
86	李虎、田华	源德（香港）有限公司	100,000,000.00	2025-5-29	与中信银行签订在 2025 年 5 月 29 日至 2026 年 11 月 21 日签订的主合同的保证期间是债务履行期限届满之日起三年，即自债务人依具体业务合同约定的债务履行期限届满之日起三年。每一具体业务合同项下的保证期间单独计算。	否
87	李虎、田华	源德（香港）有限公司	50,000,000.00	2025-06-11	与华润银行签订合同编号为华银 2025 深综字深圳湾第 0519 号的《综合授信合同》项下债权人因与债务人签订的全部具体授信业务合同而对债务人享有的全部债权借款期限届满之次日起三年；债权人根据主合同之约定宣布借款提前到期的，则保证期间为借款提前到期日之次日起三年。	否

(5) 关联方资金拆借

单位：元

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入				
拆出				

(6) 关联方资产转让、债务重组情况

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
-----	--------	-------	-------

(7) 关键管理人员报酬

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	10,882,105.12	8,790,655.86

(8) 其他关联交易

公司于 2023 年 8 月 26 日召开第二届董事会第六次会议和第二届监事会第六次会议审议通过的《关于聘请首席战略顾问暨关联交易的议案》，聘任张汝京先生为公司的首席战略顾问，聘用期限为 2023 年 9 月 1 日至 2026 年 8 月 31 日，顾问费用为税前 4 万人民币/月。

6、关联方应收应付款项

(1) 应收项目

单位：元

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	深圳市亚德电子技术有限公司 (原：深圳市宏沛函电子技术有限公司)	55,192.68	519.27	2,930.97	29.31
应收账款	深圳市盈和致远科技有限公司	173,537.60	1,735.38		
预付款项(其他非流动资产)	深圳市盈和致远科技有限公司	5,980,000.00		2,700,000.00	

注 1. 深圳市宏沛函电子技术有限公司于 2025 年 11 月 13 日变更为深圳市亚德电子技术有限公司。

注 2. 预付深圳市盈和致远科技有限公司款项系 IP 软件定制款项，目前开发件尚未完工交付。

(2) 应付项目

单位：元

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
------	-----	--------	--------

无			
---	--	--	--

7、关联方承诺

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司不存在与关联方相关的承诺事项。

8、其他

十五、股份支付

1、股份支付总体情况

适用 不适用

单位：元

授予对象类别	本期授予		本期行权		本期解锁		本期失效	
	数量	金额	数量	金额	数量	金额	数量	金额
销售人员	317,000	24,063,239.74			104,578	2,211,260.70		
管理人员	2,534,840	179,072,665.61			817,157	23,997,476.16	5,656	358,537.39
研发人员	1,587,400	111,924,650.69			479,854	17,090,637.00	44,243	1,378,496.46
合计	4,439,240	315,060,556.04			1,401,589	43,299,373.86	49,899	1,737,033.85

期末发行在外的股票期权或其他权益工具

适用 不适用

授予对象类别	期末发行在外的股票期权		期末发行在外的其他权益工具	
	行权价格的范围	合同剩余期限	行权价格的范围	合同剩余期限
销售、管理、研发、生产人员			13.26 元/股	9 个月(30%)
销售、管理、研发人员			13.26 元/股	5 个月(50%)
销售、管理、研发人员			31.95 元/股	10 个月(30%)、22 个月(30%)
管理、研发人员			31.95 元/股	7 个月(50%)、19 个月(50%)
销售、管理、研发人员	80.99 元/股	11 个月(40%)、23 个月(30%)、35 个月(30%)		

其他说明：

期末发行在外的股票期权或其他权益工具行权价格按原授予价格调整权益分配重新计算后列示。

2、以权益结算的股份支付情况

适用 不适用

单位：元

授予日权益工具公允价值的确定方法	布莱克-斯科尔斯期权定价模型 (Black-Scholes Model)
授予日权益工具公允价值的重要参数	股票授予日的收盘价
可行权权益工具数量的确定依据	历史波动率、无风险收益率、股息率

本期估计与上期估计有重大差异的原因	按授予数量确定为可行权权益工具数量的最佳估计数
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	246,925,537.40
本期以权益结算的股份支付确认的费用总额	95,418,699.28

其他说明：

无

3、以现金结算的股份支付情况

适用 不适用

4、本期股份支付费用

适用 不适用

单位：元

授予对象类别	以权益结算的股份支付费用	以现金结算的股份支付费用
管理人员	58,874,406.51	
研发人员	29,061,043.33	
销售人员	7,483,249.44	
合计	95,418,699.28	

其他说明：

5、股份支付的修改、终止情况

无

6、其他

十六、承诺及或有事项

1、重要承诺事项

资产负债表日存在的重要承诺

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司不存在应当披露的重要承诺事项。

2、或有事项

(1) 资产负债表日存在的重要或有事项

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司不存在需要披露的重要或有事项。

(2) 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明

公司不存在需要披露的重要或有事项。

3、其他

十七、资产负债表日后事项

1、重要的非调整事项

单位：元

项目	内容	对财务状况和经营成果的影响数	无法估计影响数的原因
----	----	----------------	------------

2、利润分配情况

拟分配每 10 股派息数（元）	4
拟分配每 10 股分红股（股）	0
拟分配每 10 股转增数（股）	0
利润分配方案	以截至 2026 年 1 月 31 日的公司总股本 226,845,658 股为基数，拟向全体股东每 10 股派发现金红利 4.00 元（含税，实际派发金额因尾数四舍五入可能略有差异），不送红股，同时不以资本公积金向全体股东转增股票，共计派发现金分红 90,738,263.20 元。本次利润分配及资本公积金转增股本预案实施后，公司剩余未分配利润结转下年度。若在公司 2025 年度利润分配及资本公积金转增股本预案公告后至实施前，公司总股本由于股权激励行权、回购注销等原因而发生变化的，公司派发现金红利分配方案将按照每 10 股派发现金红利 4.00 元不变的原则调整分红总金额。

3、销售退回

4、其他资产负债表日后事项说明

无

十八、其他重要事项

1、前期会计差错更正

(1) 追溯重述法

单位：元

会计差错更正的内容	处理程序	受影响的各个比较期间报表项目名称	累积影响数
-----------	------	------------------	-------

(2) 未来适用法

会计差错更正的内容	批准程序	采用未来适用法的原因
-----------	------	------------

2、债务重组

3、资产置换

(1) 非货币性资产交换

(2) 其他资产置换

4、年金计划

5、终止经营

单位：元

项目	收入	费用	利润总额	所得税费用	净利润	归属于母公司所有者的终止经营利润

其他说明：

6、分部信息

(1) 报告分部的确定依据与会计政策

(2) 报告分部的财务信息

单位：元

项目		分部间抵销	合计

(3) 公司无报告分部的，或者不能披露各报告分部的资产总额和负债总额的，应说明原因

(4) 其他说明

7、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

8、其他

十九、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

(1) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	1,709,871,103.15	281,314,060.03
1 至 2 年	51,827.01	33,695,992.24
2 至 3 年	12,165,856.74	938,041.25

3 年以上	1,066,759.49	997,438.74
3 至 4 年	769,320.75	997,438.74
4 至 5 年	297,438.74	
合计	1,723,155,546.39	316,945,532.26

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备的应收账款					0.00					0.00
其中：										
按组合计提坏账准备的应收账款	1,723,155,546.39	100.00%	30,521,566.73	1.77%	1,692,633,979.66	316,945,532.26	100.00%	7,670,903.64	2.42%	309,274,628.62
其中：										
合计	1,723,155,546.39	100.00%	30,521,566.73	1.77%	1,692,633,979.66	316,945,532.26	100.00%	7,670,903.64	2.42%	309,274,628.62

按组合计提坏账准备：

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
6 个月以内	1,553,171,474.83	15,531,714.75	1.00%
7 至 12 个月	156,699,628.32	7,834,981.42	5.00%
1 至 2 年	51,827.01	5,182.70	10.00%
2 至 3 年	12,165,856.74	6,082,928.37	50.00%
3 年以上	1,066,759.49	1,066,759.49	100.00%
合计	1,723,155,546.39	30,521,566.73	

确定该组合依据的说明：

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备：

适用 不适用

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
账龄分析法组合	7,670,903.64	31,964,840.59		9,114,177.50		30,521,566.73
合计	7,670,903.64	31,964,840.59		9,114,177.50		30,521,566.73

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
------	---------	------	------	---------------------

(4) 本期实际核销的应收账款情况

单位：元

项目	核销金额
实际核销的应收账款	9,114,177.50

其中重要的应收账款核销情况：

单位：元

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
------	--------	------	------	---------	-------------

应收账款核销说明：

本期核销应收账款 9,114,177.50 元，主要系债务单位企业经营异常已被列为失信被执行人，限制高消费等原因，款项无法收回，经管理层审批后予以核销。

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
第一名	1,182,520,183.43		1,182,520,183.43	68.63%	11,825,201.83
第二名	115,740,332.66		115,740,332.66	6.72%	1,157,403.33
第三名	82,602,682.52		82,602,682.52	4.79%	826,026.83
第四名	41,959,243.76		41,959,243.76	2.44%	419,592.44
第五名	34,846,322.91		34,846,322.91	2.02%	348,463.23
合计	1,457,668,765.28		1,457,668,765.28	84.60%	14,576,687.66

2、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	14,884,120.09	41,094,471.67
合计	14,884,120.09	41,094,471.67

(1) 应收利息

1) 应收利息分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

2) 重要逾期利息

单位：元

借款单位	期末余额	逾期时间	逾期原因	是否发生减值及其判断依据
------	------	------	------	--------------

其他说明：

3) 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
------	---------	------	------	---------------------

其他说明：

5) 本期实际核销的应收利息情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的应收利息核销情况

单位：元

单位名称	款项性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
------	------	------	------	---------	-------------

核销说明：

其他说明：

(2) 应收股利

1) 应收股利分类

单位：元

项目（或被投资单位）	期末余额	期初余额
------------	------	------

2) 重要的账龄超过 1 年的应收股利

单位：元

项目（或被投资单位）	期末余额	账龄	未收回的原因	是否发生减值及其判断依据
------------	------	----	--------	--------------

3) 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
------	---------	------	------	---------------------

其他说明：

5) 本期实际核销的应收股利情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的应收股利核销情况

单位：元

单位名称	款项性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
------	------	------	------	---------	-------------

核销说明：

其他说明：

(3) 其他应收款

1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
应收退税款	8,696,899.16	33,568,862.18
应收押金、保证金	17,888,164.78	5,496,185.65
应收往来款	7,781,876.81	11,202,005.32
减：坏账准备	-19,482,820.66	-9,172,581.48
合计	14,884,120.09	41,094,471.67

2) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	12,753,578.74	29,507,564.69
1 至 2 年	944,950.88	10,003,821.08
2 至 3 年	10,003,821.08	5,811,524.77

3 年以上	10,664,590.05	4,944,142.61
3 至 4 年	5,801,524.77	4,347,464.35
4 至 5 年	4,266,387.02	596,678.26
5 年以上	596,678.26	
合计	34,366,940.75	50,267,053.15

3) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备	7,172,328.66	20.87%	7,172,328.66	100.00%	0.00					
其中：										
按组合计提坏账准备	27,194,612.09	79.13%	12,310,492.00	45.27%	14,884,120.09	50,267,053.15	100.00%	9,172,581.48	18.25%	41,094,471.67
其中：										
账龄分析法组合	27,194,612.09	79.13%	12,310,492.00	45.27%	14,884,120.09	50,267,053.15	100.00%	9,172,581.48	18.25%	41,094,471.67
合计	34,366,940.75	100.00%	19,482,820.66	56.69%	14,884,120.09	50,267,053.15	100.00%	9,172,581.48	18.25%	41,094,471.67

按单项计提坏账准备：

单位：元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
深圳市讯宇供应链管理有限公司	7,172,328.66	717,232.87	7,172,328.66	7,172,328.66	100.00%	公司原外贸综合服务的供应商深圳市讯宇供应链管理有限公司经营情况异常，服务期间属于本公司的应收出口退税款已经逾期，本公司已启动诉讼催收程序业经人民法院受理，但预计收回的可能性较小，因此，管理层对该款项进行单项评估并全额计提坏账准备

按组合计提坏账准备：

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
6 个月以内	12,550,457.51	125,504.58	1.00%
7 至 12 个月	203,121.23	10,156.06	5.00%
1 至 2 年	944,950.88	94,495.09	10.00%
2 至 3 年	2,831,492.42	1,415,746.21	50.00%
3 年以上	10,664,590.05	10,664,590.05	100.00%

合计	27,194,612.09	12,310,491.99	
----	---------------	---------------	--

确定该组合依据的说明：

按预期信用损失一般模型计提坏账准备：

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	
2025 年 1 月 1 日余额	9,172,581.48			9,172,581.48
2025 年 1 月 1 日余额在本期				
——转入第三阶段	-717,232.87		717,232.87	
本期计提	4,396,988.65		6,455,095.79	10,852,084.44
本期核销	541,845.26			541,845.26
2025 年 12 月 31 日余额	12,310,492.00		7,172,328.66	19,482,820.66

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

适用 不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
单项评估计提坏账准备的其他应收款项		6,455,095.79			717,232.87	7,172,328.66
账龄分析法组合	9,172,581.48	4,396,988.65		541,845.26	-717,232.87	12,310,492.00
合计	9,172,581.48	10,852,084.44		541,845.26	0.00	19,482,820.66

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性

5) 本期实际核销的其他应收款情况

单位：元

项目	核销金额

实际核销的其他应收款	541,845.26
------------	------------

其中重要的其他应收款核销情况：无

其他应收款核销说明：无

6) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
第一名	往来款	9,208,246.51	3年以上	26.79%	9,208,246.51
第二名	出口退税款	7,172,328.66	2-3年	20.87%	7,172,328.66
第三名	租赁押金	2,656,610.20	2-3年	7.73%	1,328,305.10
第四名	股权转让款	2,555,000.00	1年以内	7.43%	25,550.00
第五名	租赁押金	1,945,057.38	1年以内、3年以上	5.66%	1,091,046.39
合计		23,537,242.75		68.48%	18,825,476.66

7) 因资金集中管理而列报于其他应收款

单位：元

其他说明：

3、长期股权投资

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	73,945,519.87		73,945,519.87	58,918,051.67		58,918,051.67
对联营、合营企业投资	23,394,062.65		23,394,062.65			
合计	97,339,582.52		97,339,582.52	58,918,051.67		58,918,051.67

(1) 对子公司投资

单位：元

被投资单位	期初余额（账面价值）	减值准备期初余额	本期增减变动				期末余额（账面价值）	减值准备期末余额
			追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
源德（香港）有限公司	54,233,014.04		474,742.65				54,707,756.69	
深圳市迅凯通电子有限公司	916,000.51		4,184,000.00				5,100,000.51	
深圳市富洲承技术有限公司	550,000.00		2,200,000.00				2,750,000.00	

深圳市治洋存储有限公司	3,219,037.12		8,168,725.55				11,387,762.67	
合计	58,918,051.67		15,027,468.20				73,945,519.87	

(2) 对联营、合营企业投资

单位：元

被投资单位	期初余额 (账面价值)	减值准备 期初余额	本期增减变动							期末余额(账面价值)	减值准备 期末余额	
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备			其他
一、合营企业												
二、联营企业												
深圳市嘉敏利光电有限公司	0.00	0.00									0.00	
深圳市盈和致远科技有限公司	0.00	0.00	38,968,163.00	11,697,031.33	-3,877,069.02						23,394,062.65	
小计	0.00	0.00	38,968,163.00	11,697,031.33	-3,877,069.02						23,394,062.65	
合计	0.00	0.00	38,968,163.00	11,697,031.33	-3,877,069.02						23,394,062.65	

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

适用 不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原

(3) 其他说明

4、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	7,660,846,868.38	6,006,653,103.93	2,643,850,948.80	1,959,848,953.86
合计	7,660,846,868.38	6,006,653,103.93	2,643,850,948.80	1,959,848,953.86

营业收入、营业成本的分解信息：

单位：元

合同分类	分部 1		分部 2		合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
业务类型	7,660,846,868.38	6,006,653,103.93			7,660,846,868.38	6,006,653,103.93
其中：						
移动存储类产品	579,528,063.54	441,549,877.25			579,528,063.54	441,549,877.25
固态硬盘类产品	3,908,401,840.62	3,388,409,467.31			3,908,401,840.62	3,388,409,467.31
嵌入式存储产品	2,026,811,942.36	1,577,744,488.36			2,026,811,942.36	1,577,744,488.36
内存条类产品	794,380,484.37	587,720,634.61			794,380,484.37	587,720,634.61
其他	351,724,537.49	11,228,636.40			351,724,537.49	11,228,636.40
按经营地区分类						
其中：						
内销	3,875,271,125.53	3,109,597,249.82			3,875,271,125.53	3,109,597,249.82
外销	3,785,575,742.85	2,897,055,854.11			3,785,575,742.85	2,897,055,854.11
市场或客户类型						
其中：						
合同类型						
其中：						
按商品转让的时间分类						
其中：						
按合同期限分类						
其中：						
按销售渠道分类						
其中：						
品牌直销	3,621,060,769.35	3,214,487,664.63			3,621,060,769.35	3,214,487,664.63
渠道分销	4,039,786,099.03	2,792,165,439.30			4,039,786,099.03	2,792,165,439.30
合计	7,660,846,868.38	6,006,653,103.93			7,660,846,868.38	6,006,653,103.93

与履约义务相关的信息：

项目	履行履约义务的时间	重要的支付条款	公司承诺转让商品的性质	是否为主要责任人	公司承担的预期将退还给客户的款项	公司提供的质量保证类型及相关义务
----	-----------	---------	-------------	----------	------------------	------------------

其他说明

与分摊至剩余履约义务的交易价格相关的信息：

本报告期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为 0.00 元，其中，元预计将于年度确认收入，元预计将于年度确认收入，元预计将于年度确认收入。

重大合同变更或重大交易价格调整

单位：元

项目	会计处理方法	对收入的影响金额
----	--------	----------

其他说明：

5、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	-3,877,069.02	-636,301.34
处置长期股权投资产生的投资收益	1,307,968.67	
交易性金融资产在持有期间的投资收益	1,602,737.92	
合计	-966,362.43	-636,301.34

6、其他

二十、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

适用 不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益	-247,503.71	
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外）	19,110,740.67	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	2,961,701.85	
委托他人投资或管理资产的损益	1,602,737.92	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,135,062.40	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	1,307,968.67	

减：所得税影响额	3,523,579.66	
合计	20,077,003.34	--

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

适用 不适用

本公司 2025 年度其他符合非经常性损益定义的损益项目系转让联营企业股权产生的投资收益。

将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益项目的情况说明

适用 不适用

2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益	
		基本每股收益（元/股）	稀释每股收益（元/股）
归属于公司普通股股东的净利润	24.21%	3.08	3.03
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	23.50%	2.99	2.94

3、境内外会计准则下会计数据差异

(1) 同时按照国际会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用 不适用

(2) 同时按照境外会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用 不适用

(3) 境内外会计准则下会计数据差异原因说明，对已经境外审计机构审计的数据进行差异调节的，应注明该境外机构的名称

4、其他